

RÉSULTATS

AU 30 SEPTEMBRE 2025

RESULTATS 9 MOIS 2025
DETAILS METIERS
ANNEXES TECHNIQUES

28 OCTOBRE 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
- AXA IM

— Annexes techniques

- 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 – Détail de calcul
- Ressources de marché à moyen / long terme
- Ratio MREL
- Ratio TLAC
- Distance MDA
- Actifs pondérés Bâle 4
- Liquidité



COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ 9M25 & 3T25

In €m	9M25	9M25 hors AXA IM	9M24	Var. 9M25 / 9M24	3T25	3T24	Var. / 3T24
Produit Net Bancaire (PNB)	38 110	37 766	36 694	+3,9%	12 569	11 941	+5,3%
Frais de gestion	-23 099	-22 752	-22 326	+3,5%	-7 610	-7 213	+5,5%
Résultat Brut d'Exploitation	15 011	15 013	14 368	+4,5%	4 959	4 728	+4,9%
Coût du risque	-2 555	-2 555	-2 121	+20,5%	-905	-729	+24,1%
Autres charges nettes pour risque instruments financiers ¹	-129	-129	-138	-6,5%	-14	-42	-66,7%
Résultat d'exploitation	12 327	12 329	12 109	+1,8%	4 040	3 957	+2,1%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	641	637	609	+5,3%	221	224	-1,4%
Autres résultats hors exploitation	113	113	127	-11,0%	23	-121	n.s.
Résultat avant impôt	13 081	13 079	12 845	+1,8%	4 284	4 060	+5,5%
Impôts sur les bénéfices	- 3 364		- 3 103	+8,4%	-1 076	-1 051	+2,4%
Intérêts minoritaires	-464		-376	+23,4%	-164	-141	+16,3%
Résultat net part du Groupe (RNPG)	9 253		9 366	-1,2%	3 044	2 868	+6,1%
Coefficient d'exploitation	60,6%	60,2%	60,8%	-0,2 pt	60,5%	60,4%	+0,1 pt

- **Rappel :**

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

- **Impôts sur les bénéfices:**

- Taux moyen de 26,5% au 3T25 et 27,1% au 9M25 (27,4% au 3T24 et 25,8% au 9M24).
- Rappel : changement de méthode de fiscalisation des charges de financement aux Etats-Unis, intervenu au 2T24



ÉLÉMENTS EXCEPTIONNELS 9M25

In €m	9M25	9M24
Total Produit net bancaire (a)	–	–
Coûts de restructuration et coûts d'adaptation	-173	-143
Coûts de renforcement	-236	-254
Total Frais de gestion (b)	-409	-397
Reconsolidation des activités en Ukraine ¹	–	+226
Plus-value de cession des activités de Personal Finance au Mexique		+118
Réévaluation de titres de participation	+268	
Total Autres résultats hors exploitation (c)	+268	+344
Total des éléments exceptionnels (avant impôts) (a)+(b)+(c)	-141	-53
Total des éléments exceptionnels (après impôts)	-35	+42
Effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie²		
Impact sur le résultat avant impôt	-251	-223
Impact sur le RNPG	-193	-189

Intégration d'AXA IM – Impacts 3T25 : PNB AXA IM 3T25 (+367 M€ dont -19,5 M€ lié à l'amortissement du partenariat), Frais de gestion AXA IM 3T25 (-262 M€) et coûts d'intégration en « Autres activités » (-64 M€) ; AXA IM 1S25 : coûts d'intégration en « Autres activités » (-21 M€)



Détail par entités

Résultats 3T25

CIB



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

CIB | Tableau de bord 3T25

	Total CIB			dont Global Banking			dont Global Markets			dont Securities Services		
€m	3T25	3T24	Var.	3T25	3T24	Var.	3T25	3T24	Var.	3T25	3T24	Var.
PNB	4 458	4 267	+4,5%	1 454	1 493	-2,6%	2 228	2 036	+9,4%	775	738	+5,0%
<i>incl. FICC</i>	1 257	1 212	+3,7%			n.s.	1 257	1 212	+3,7%			
<i>incl. Equity & Prime Services</i>	971	824	+17,9%			n.s.	971	824	+17,9%			
Frais de gestion	-2 599	-2 571	+1,1%	-714	-718	-0,5%	-1 342	-1 301	+3,1%	-543	-552	-1,5%
Résultat Brut d'Exploitation	1 858	1 697	+9,5%	740	775	-4,6%	887	735	+20,7%	232	186	+24,4%
Coût du risque & autres	-195	-27	n.s.	-2	-17	n.s.	-190	-11	n.s.	-2	1	n.s.
Résultat d'exploitation	1 664	1 669	-0,3%	738	759	-2,8%	696	723	-3,7%	230	187	+22,8%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	6	n.s.	2	1	+31,3%	1	-0	n.s.	-0	4	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-0	-3	n.s.	-0	-0	n.s.	-0	-0	-30,2%	0	-2	n.s.
Résultat avant impôt	1 666	1 672	-0,4%	740	760	-2,7%	697	723	-3,6%	229	189	+21,3%
Coefficient d'exploitation (%)	58,3%	60,2%	-1,9 pt	49,1%	48,1%	+1,0 pt	60,2%	63,9%	-3,7 pt	70,1%	74,8%	-4,6 pt
Coût du risque (annualisé, en pb)				1	4	-3						
RONE (base annualisée)	18,5%	18,3%	+0,2 pt	17,2%	16,3%	+0,9 pt	16,3%	17,7%	-1,4 pt	52,8%	49,5%	+3,3 pt
Md€												
Actifs pondérés	256,6	277,0	-7,3%	132,0	149,2	-11,5%	113,2	115,0	-1,6%	11,4	12,9	-11,0%
Fonds propres alloués (depuis le début d'année)	35,7	35,1	+1,7%	17,6	17,7	-0,4%	16,3	15,9	+2,8%	1,8	1,5	+14,8%
Indicateurs d'activité												
Global banking - Crédits (Md€)	172,3	185,6	-7,2%	172,3	185,6	-7,2%						
Global banking - Dépôts (Md€)	223,6	219,9	+1,7%	223,6	219,9	+1,7%						
Securities services - Actifs en Conservation (Md€)	14 912	13 439	+11,0%							14 912	13 439	+11,0%
Securities services - Actifs sous Administration (Md€)	2 879	2 658	+8,3%							2 879	2 658	+8,3%
Securities services - Nombre de Transactions (m)	48,2	39,7	+21,4%							48,2	39,7	+21,4%



CIB | Tableau de bord 9M25

	Total CIB			dont Global Banking			dont Global Markets			dont Securities Services		
€m	9M25	9M24	Var.	9M25	9M24	Var.	9M25	9M24	Var.	9M25	9M24	Var.
PNB	14 423	13 463	+7,1%	4 580	4 549	+0,7%	7 487	6 745	+11,0%	2 355	2 169	+8,6%
<i>incl. FICC</i>	4 349	3 935	+10,5%			n.s.	4 349	3 935	+10,5%			n.s.
<i>incl. Equity & Prime Services</i>	3 138	2 810	+11,7%			n.s.	3 138	2 810	+11,7%			n.s.
Frais de gestion	-8 133	-7 801	+4,3%	-2 186	-2 163	+1,1%	-4 311	-4 029	+7,0%	-1 636	-1 608	+1,7%
Résultat Brut d'Exploitation	6 290	5 662	+11,1%	2 394	2 386	+0,3%	3 176	2 716	+17,0%	720	561	+28,4%
Coût du risque & autres	-371	173	n.s.	-169	204	n.s.	-200	-32	n.s.	-2	0	n.s.
Résultat d'exploitation	5 919	5 835	+1,4%	2 225	2 590	-14,1%	2 976	2 684	+10,9%	717	561	+27,9%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	13	12	+2,2%	4	4	-2,8%	1	1	+24,0%	7	7	+2,7%
Autres éléments hors exploitation	3	-5	n.s.	-0	-0	n.s.	3	-2	n.s.	0	-2	n.s.
Résultat avant impôt	5 934	5 843	+1,6%	2 229	2 595	-14,1%	2 980	2 683	+11,1%	725	566	+28,1%
Coefficient d'exploitation (%)	56,4%	57,9%	-1,6 pt	47,7%	47,6%	+0,2 pt	57,6%	59,7%	-2,2 pt	69,5%	74,2%	-4,7 pt
Coût du risque (annualisé, en pb)				12	-15	28						
RONE (base annualisée)	22,2%	22,3%	-0,0 pt	17,0%	19,6%	-2,7 pt	24,4%	22,6%	+1,8 pt	55,1%	49,4%	+5,6 pt
Md€												
Actifs pondérés	256,6	277,0	-7,3%	132,0	149,2	-11,5%	113,2	115,0	-1,6%	11,4	12,9	-11,0%
Fonds propres alloués (depuis le début d'année)	35,7	35,1	+1,7%	17,6	17,7	-0,4%	16,3	15,9	+2,8%	1,8	1,5	+14,8%
Indicateurs d'activité												
Global banking - Crédits (Md€)	177,2	182,2	-2,8%	177,2	182,2	-2,8%						
Global banking - Dépôts (Md€)	224,2	216,6	+3,5%	224,2	216,6	+3,5%						
Securities services - Actifs en Conservation (Md€)	14 912	13 439	+11,0%							14 912	13 439	+11,0%
Securities services - Actifs sous Administration (Md€)	2 879	2 658	+8,3%							2 879	2 658	+8,3%
Securities services - Nombre de Transactions (m)	143,1	113,6	+26,0%							143,1	113,6	+26,0%



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

(en M€)	3T25	3T24	Var.
Global Banking			
PNB	1 454	1 493	-2,6%
Frais de gestion	-714	-718	-0,5%
Résultat Brut d'Exploitation	740	775	-4,6%
Coût du risque & autres	-2	-17	n.s.
Résultat d'exploitation	738	759	-2,8%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	1	+31,3%
Autres éléments hors exploitation	-0	-0	n.s.
Résultat avant impôt	740	760	-2,7%
Coefficient d'exploitation	49,1%	48,1%	+1,0 pt

— Une bonne dynamique commerciale

- **Capital Markets** : bonne progression
 - DCM : progression de #7¹ à #6 au niveau mondial (#1, stable, en EMEA)
 - Forte progression en titrisation: #5¹ mondial (#8 sur 9M24) et 6,8% de part de marché
- **Transaction Banking** : dynamique commerciale soutenue compensant partiellement l'impact de la baisse des taux sur le Cash Management
- **Advisory** : revenus stables par rapport à un niveau élevé au 3T24
- Crédits : -7,2%² / 3T24, Dépôts : +1,7%² / 3T24

— Confirmation de notre leadership en EMEA sur 9M25¹

- #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

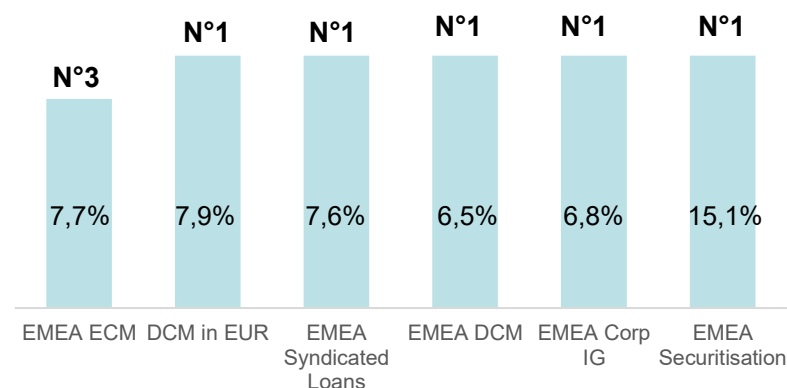
— Résilience de Global Banking dans un contexte plus difficile que l'année passée : annonces tarifaires, incertitudes géopolitiques, attentisme des entreprises, impact de la dépréciation du \$ / € et de la baisse des taux d'intérêt

— Revenus stables à change constant ; hausse des commissions et revenus de financement compensant l'effet des taux sur l'activité *Cash Management*

— Frais de gestion stables (+1,9% à change constant)

— Coût du risque quasi nul à un niveau inférieur aux trimestres récents, dans un environnement néanmoins moins favorable que l'année passée

— Nous maintenons notre position de #1¹ en EMEA IB parmi les banques européennes avec une part de marché de 4,5%



CIB | Global Markets – Excellent trimestre tiré par une forte performance d'Equity & Prime Services

(en M€)	3T25	3T24	Var.
Global Markets			
PNB	2 228	2 036	+9,4%
<i>FICC</i>	1 257	1 212	+3,7%
<i>EPS</i>	971	824	+17,9%
Frais de gestion	-1 342	-1 301	+3,1%
Résultat Brut d'Exploitation	887	735	+20,7%
Coût du risque & autres	-190	-11	n.s.
Résultat d'exploitation	696	723	-3,7%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	-0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-0	-0	-30,2%
Résultat avant impôt	697	723	-3,6%
Coefficient d'exploitation	60,2%	63,9%	-3,7 pt

Très bon 3T25 chez Global Markets avec une forte progression d'EPS

- **Marché d'actions** : toutes les activités et régions ont délivré une performance forte au 3T25; activité soutenue sur les *Dérivés* dans toutes les régions, croissance très forte du *Prime Brokerage* ; hausse dans le *Cash Equity* sur l'exécution, particulièrement aux US et l'ECM
- Accélération des ventes croisées avec 64 clients des top 100¹ qui utilisent désormais nos 3 produits (cash, dérivés et prime)
- **Marché de taux, crédit, change et matières premières** : activité en hausse sur la zone AMER, en légère baisse en EMEA et plus marquée en APAC. Activité de prêts-emprunts titres en hausse, notamment sur la zone AMER, et bonne performance sur le crédit. Baisse de l'activité de marché de taux malgré une forte performance en AMER ainsi que sur les activités de matières premières et primaires

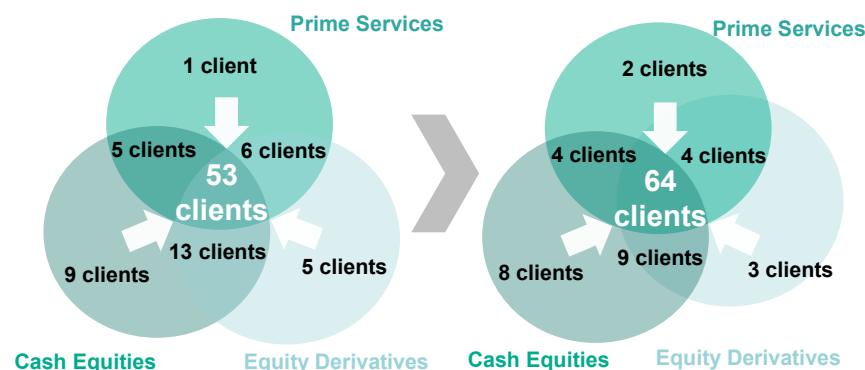
Un excellent troisième trimestre pour Global Markets

- **Revenus** : en croissance malgré un effet de change défavorable; fort momentum sur **Equity & Prime Services (EPS)** sur les trois segments *dérivés*, *cash* et *prime services*. **FICC** en hausse grâce aux activités de prêts-emprunts titres, et un bon niveau d'activités crédit
- **Frais de gestion** : hausse limitée compte tenu de la performance
- **Effet de ciseaux** très positif ce trimestre (+6,3 pts)
- **Coût du risque** : impact d'un dossier spécifique ce trimestre

Croissance de notre pénétration auprès des Top 100 clients¹

Activité de BNP Paribas avec les top 100 clients présents sur les 3 métiers au **1S24**

Activité de BNP Paribas avec les top 100 clients (2024) présents sur les 3 métiers au **3T25**



CIB | Securities Services – Solide performance dans un contexte de baisse des taux et du dollar

(en M€)	3T25	3T24	Var.
Securities Services			
PNB	775	738	+5,0%
Frais de gestion	-543	-552	-1,5%
Résultat Brut d'Exploitation	232	186	+24,4%
Coût du risque & autres	-2	1	n.s.
Résultat d'exploitation	230	187	+22,8%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	-0	4	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	-2	n.s.
Résultat avant impôt	229	189	+21,3%
Coefficient d'exploitation	70,1%	74,8%	-4,7 pt

— Croissance organique tirée par de nouveaux mandats et un niveau d'activité élevée

- **Hausse des AuC/AuA¹** moyens de +10,6% soutenue par la performance des marchés et de nouveaux mandats
- Mandat Unicredit Group : activités de conservation et règlement-livraison en Italie, Allemagne et Luxembourg
- Mandat Allianz UK : large gamme de services d'actifs au Royaume-Uni

— Innovation technologique

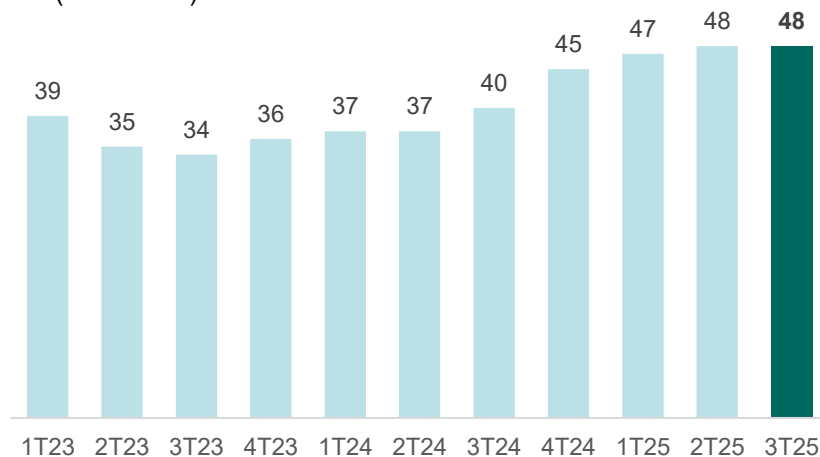
- Partenariat avec Proximity pour la gestion des procurations d'AG au Royaume-Uni, Australie et Nouvelle-Zélande
- Participation en tant que banque dépositaire et administrateur de fonds pour le lancement du premier fond tokenisé avec règlement-livraison en temps réel pour Azvalor (Espagne), en collaboration avec Allfunds Blockchain

— Très bon trimestre avec un effet de ciseaux très positif (+6,5 pts)

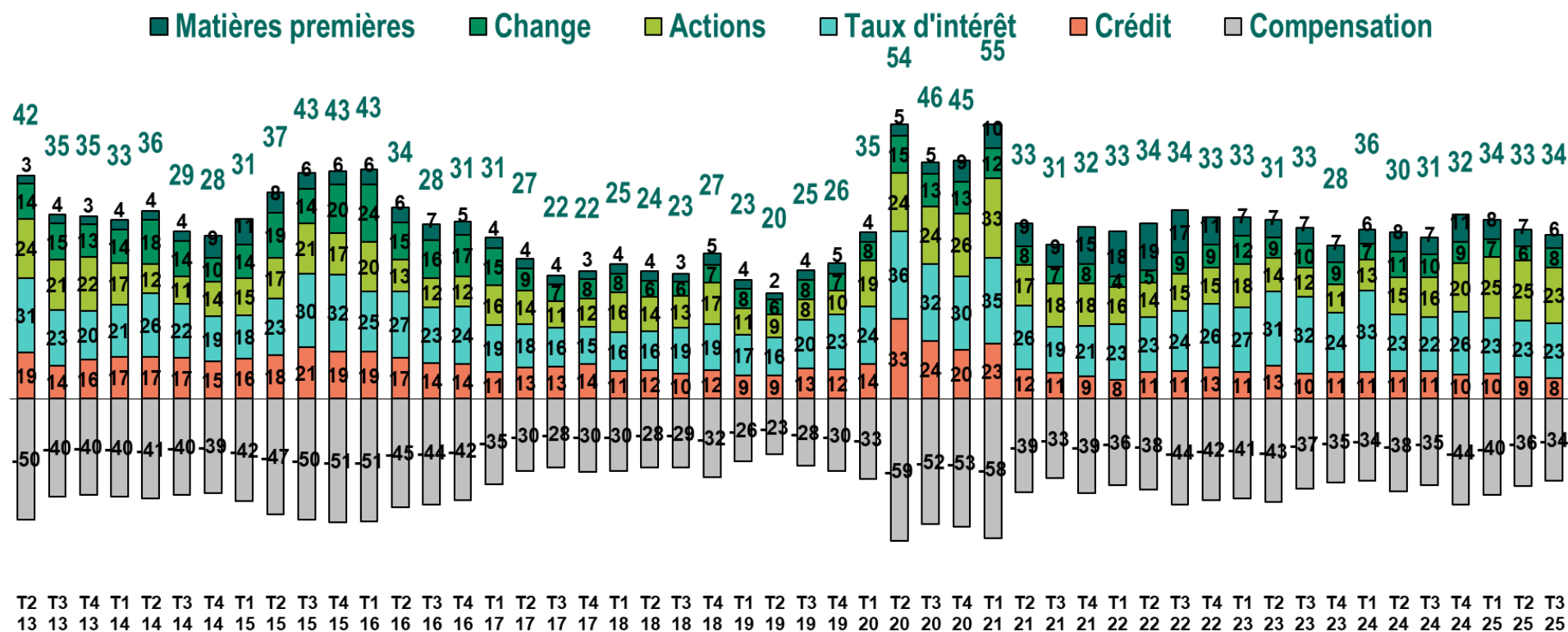
- **Revenus** : bonne performance portée par le dynamisme commercial et un niveau élevé de transactions, partiellement compensé par un ralentissement des revenus d'intérêt dans un contexte de baisse des taux et de dépréciation du dollar / euro
- **Frais de gestion** : en baisse, reflétant l'effet change – niveau particulièrement bas ce trimestre
- **Coefficient d'exploitation** poursuit son amélioration et demeure à un niveau record

— Nombre de transactions en hausse de +20% / 3T24

(en millions)



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



— La VaR moyenne¹ à un niveau bas, stable par rapport au 2T25

- La VaR moyenne du Groupe au 3T25 s'élève à 34 M€
- Aucun événement de backtesting théorique n'a été enregistré au 3T25
- Aux 9M25, 2 événements de backtesting théorique sont utilisés pour le calcul de la consommation en capital de la VaR sans impact sur les exigences de fonds propres

Détail par entités

Résultats 3T25

CPBS



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

CPBS | Tableau de bord 3T25 – Banques commerciales

€m	Banques comm. zone euro*			dont BCEF*			dont BNL			dont BCEB			dont BCEL			EM		
	3T25	3T24	Var.	3T25	3T24	Var.	3T25	3T24	Var.	3T25	3T24	Var.	3T25	3T24	Var.	3T25	3T24	Var.
Produit Net Bancaire (PNB) (intégrant 100% des Banques Privées)*	3 549	3 410	+4,1%	1 704	1 640	+3,9%	686	684	+0,3%	986	930	+6,0%	174	157	+11,0%	938	830	+13,1%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	2 142	2 050	+4,5%	887	853	+3,9%	407	411	-1,1%	698	652	+7,1%	151	133	+13,4%	783	688	+13,7%
<i>incl. Commissions</i>	1 407	1 360	+3,4%	817	786	+3,9%	279	273	+2,4%	288	278	+3,6%	23	24	-2,5%	156	141	+10,1%
Frais de gestion	-2 221	-2 200	+1,0%	-1 143	-1 134	+0,8%	-411	-418	-1,6%	-588	-574	+2,5%	-79	-74	+6,7%	-538	-480	+12,2%
Résultat Brut d'Exploitation	1 328	1 210	+9,7%	561	505	+10,9%	274	266	+3,2%	398	356	+11,8%	95	83	+14,8%	400	350	+14,2%
Coût du risque	-176	-221	-20,7%	-85	-122	-30,1%	-57	-114	-49,9%	-24	17	n.s.	-9	-3	n.s.	-74	-44	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.	-15	-41	n.s.
Résultat d'exploitation	1 152	988	+16,6%	475	383	+24,0%	218	152	+42,9%	373	373	+0,2%	86	80	+7,0%	312	265	+17,5%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	75	n.s.	-0	0	n.s.	-0	-1	n.s.	2	76	n.s.	-1	-0	n.s.	97	82	+18,1%
Autres éléments hors exploitation	113	2	n.s.	0	-0	n.s.	100	0	n.s.	2	2	-7,3%	11	0	n.s.	-51	-64	-20,9%
Résultat avant impôt	1 266	1 066	+18,8%	475	383	+24,0%	318	152	n.s.	377	450	-16,2%	96	80	+19,7%	358	283	+26,4%
Coefficient d'exploitation (%)	62,6%	64,5%	-1,9 pt	67,1%	69,2%	-2,1 pt	60,0%	61,1%	-1,2 pt	59,7%	61,7%	-2,1 pt	45,2%	47,0%	-1,8 pt	57,4%	57,8%	-0,4 pt
Coût du risque (annualisé, en pb)	15	19	-4	15	21	-6	31	62	-31	6	-5	11	28	8	21	77	47	30
Intégrant 2/3 de la Banque Privée, y compris PEL/CEL pour BCEF																		
PNB	3 366	3 253	+3,5%	1 604	1 561	+2,8%	662	662	+0,1%	931	878	+6,1%	169	152	+10,8%	929	815	+14,1%
Résultat avant impôt	1 171	994	+17,8%	418	347	+20,6%	309	144	n.s.	351	425	-17,4%	94	79	+19,3%	353	271	+30,0%
Actifs pondérés	223,2	226,5	-1,5%	100,0	105,1	-4,9%	49,5	46,0	+7,7%	65,1	67,8	-4,0%	8,5	7,6	+11,8%	62,8	63,0	-0,4%
Fonds propres alloués (depuis le début d'année)	29,5	29,2	+1,0%	13,2	13,2	-0,1%	6,3	6,4	-2,0%	8,8	8,6	+3,1%	1,2	1,0	+17,8%	7,8	7,3	+6,9%
RONE (base annualisée)	14,3%	11,8%	+2,5 pt	12,1%	9,8%	+2,3 pt	19,1%	8,1%	+11,0 pt	12,0%	15,7%	-3,7 pt	30,3%	29,7%	+0,5 pt	17,8%	14,0%	+3,9 pt
Crédits et Epargne hors bilan																		
<i>Encours moyens (Md€)</i>																		
Crédits	436,3	433,8	+0,6%	207,0	208,2	-0,6%	71,4	70,9	+0,8%	145,1	142,0	+2,2%	12,8	12,8	-0,3%	37,4	35,0	+6,8%
Particuliers	230,5	231,1	-0,2%	109,4	109,9	-0,4%	35,3	36,3	-2,7%	77,4	76,7	+0,9%	8,4	8,2	+1,6%			
dont Immobilier	197,9	199,4	-0,8%	97,9	98,1	-0,2%	24,3	26,4	-7,8%	68,3	67,7	+0,9%	7,4	7,2	+2,6%			
Entreprises et collectivités publiques	205,8	202,7	+1,5%	97,6	98,3	-0,8%	36,1	34,5	+4,5%	67,7	65,3	+3,7%	4,4	4,6	-3,6%			
Dépôts	482,0	485,4	-0,7%	226,4	231,8	-2,3%	66,5	66,3	+0,3%	157,2	156,6	+0,4%	31,9	30,8	+3,7%	51,0	48,4	+5,3%
dont Dépôts à vue	240,4	237,3	+1,3%	118,5	117,5	+0,9%	53,5	52,0	+2,7%	57,0	55,9	+1,9%	11,4	11,8	-3,1%			
dont Comptes d'épargne	162,6	153,4	+6,0%	71,1	67,9	+4,6%	0,1	0,2	-12,6%	77,5	73,8	+4,9%	13,9	11,5	+21,1%			
dont Dépôts à terme	79,1	94,7	-16,5%	36,8	46,3	-20,5%	12,9	14,1	-8,3%	22,8	26,8	-15,0%	6,5	7,5	-12,5%			
Epargne hors-bilan (Md€)																		
Assurance-vie	166,4	159,6	+4,2%	117,8	112,1	+5,1%	22,9	22,1	+3,7%	24,6	24,4	+0,8%	1,0	1,0	+0,9%			
OPCVM	117,8	103,6	+13,7%	49,5	41,2	+20,3%	18,3	16,7	+9,6%	47,6	43,5	+9,4%	2,3	2,1	+8,3%			

* hors effets PEL/CEL pour BCEF



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2025 | 50

CPBS | Tableau de bord 9M25 – Banques commerciales

	Banques comm. zone euro*			dont BCEF*			dont BNL			dont BCEB			dont BCEL			EM		
€m	9M25	9M24	Var.	9M25	9M24	Var.	9M25	9M24	Var.	9M25	9M24	Var.	9M25	9M24	Var.	9M25	9M24	Var.
Produit Net Bancaire (PNB) (intégrant 100% des Banques Privées)*	10 599	10 375	+2,2%	5 101	4 934	+3,4%	2 107	2 138	-1,5%	2 893	2 838	+2,0%	498	465	+7,1%	2 743	2 330	+17,7%
incl. Revenus d'intérêt	6 269	6 167	+1,7%	2 570	2 500	+2,8%	1 241	1 287	-3,6%	2 033	1 987	+2,3%	425	393	+8,1%	2 268	1 905	+19,1%
incl. Commissions	4 330	4 209	+2,9%	2 531	2 435	+4,0%	866	851	+1,7%	860	850	+1,1%	73	72	+2,0%	475	425	+11,7%
Frais de gestion	-7 076	-7 103	-0,4%	-3 456	-3 423	+1,0%	-1 276	-1 345	-5,1%	-2 102	-2 107	-0,2%	-241	-228	+6,0%	-1 644	-1 476	+11,4%
Résultat Brut d'Exploitation	3 524	3 273	+7,7%	1 645	1 511	+8,8%	831	794	+4,7%	791	731	+8,3%	257	237	+8,2%	1 099	855	+28,6%
Coût du risque	-542	-758	-28,4%	-331	-477	-30,7%	-162	-281	-42,2%	-36	-1	n.s.	-13	1	n.s.	-202	-100	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.	-89	-138	-35,6%
Résultat d'exploitation	2 981	2 515	+18,5%	1 314	1 034	+27,1%	669	513	+30,4%	755	730	+3,4%	244	238	+2,2%	808	618	+30,9%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	21	82	n.s.	-1	0	n.s.	-0	-1	n.s.	22	82	n.s.	-1	-0	n.s.	315	239	+32,2%
Autres éléments hors exploitation	113	4	n.s.	0	-1	n.s.	101	0	n.s.	0	5	n.s.	11	0	n.s.	-139	-196	-28,9%
Résultat avant impôt	3 115	2 601	+19,7%	1 314	1 033	+27,2%	769	512	n.s.	777	818	-4,9%	254	238	+6,8%	984	660	+49,1%
Coefficient d'exploitation (%)	66,8%	68,5%	-1,7 pt	67,8%	69,4%	-1,6 pt	60,6%	62,9%	-2,3 pt	72,7%	74,3%	-1,6 pt	48,5%	49,0%	-0,5 pt	59,9%	63,3%	-3,4 pt
Coût du risque (annualisé, en pb)	16	22	-6	19	28	-8	30	51	-21	3	0	3	14	-1	15	70	37	33
Intégrant 2/3 de la Banque Privée, y compris PEL/CEL pour BCEF																		
PNB	10 055	9 883	+1,7%	4 809	4 680	+2,7%	2 031	2 070	-1,9%	2 732	2 680	+2,0%	484	453	+6,8%	2 714	2 289	+18,6%
Résultat avant impôt	2 854	2 388	+19,5%	1 156	910	+27,0%	738	489	n.s.	713	756	-5,8%	247	232	+6,2%	968	628	n.s.
Actifs pondérés	223,2	226,5	-1,5%	100,0	105,1	-4,9%	49,5	46,0	+7,7%	65,1	67,8	-4,0%	8,5	7,6	+11,8%	62,8	63,0	-0,4%
Fonds propres alloués (depuis le début d'année)	29,5	29,2	+1,0%	13,2	13,2	-0,1%	6,3	6,4	-2,0%	8,8	8,6	+3,1%	1,2	1,0	+17,8%	7,8	7,3	+6,9%
RONE (base annualisée)	13,4%	11,5%	+1,9 pt	11,8%	9,4%	+2,5 pt	15,7%	10,5%	+5,2 pt	12,1%	13,1%	-1,1 pt	28,5%	31,6%	-3,1 pt	16,7%	11,6%	+5,1 pt
Crédits et Epargne hors bilan																		
<i>Encours moyens (Md€)</i>																		
Crédits	435,7	434,0	+0,4%	207,3	208,4	-0,5%	70,8	71,2	-0,6%	144,9	141,7	+2,3%	12,8	12,8	-0,4%	37,0	34,4	+7,9%
Particuliers	230,9	231,1	-0,1%	109,7	109,9	-0,2%	35,6	36,5	-2,4%	77,3	76,6	+0,9%	8,3	8,1	+1,8%			
dont Immobilier	198,2	199,4	-0,6%	98,1	98,1	-0,0%	24,6	26,5	-7,3%	68,2	67,5	+1,0%	7,3	7,2	+1,7%			
Entreprises et collectivités publiques	204,8	203,0	+0,9%	97,6	98,5	-0,9%	35,1	34,7	+1,2%	67,7	65,1	+3,9%	4,5	4,7	-4,3%			
Dépôts	483,9	483,4	+0,1%	227,5	231,5	-1,7%	67,3	67,7	-0,6%	157,5	154,7	+1,8%	31,7	29,5	+7,4%	51,0	47,4	+7,6%
dont Dépôts à vue	239,3	240,4	-0,5%	117,6	118,3	-0,6%	53,8	54,1	-0,4%	56,7	56,1	+1,0%	11,1	11,8	-5,9%			
dont Comptes d'épargne	160,4	151,0	+6,2%	70,4	67,7	+4,1%	0,1	0,2	-13,0%	76,2	73,5	+3,8%	13,6	9,7	+40,6%			
dont Dépôts à terme	84,2	92,0	-8,5%	39,4	45,5	-13,4%	13,3	13,5	-1,0%	24,6	25,1	-2,0%	6,9	7,9	-13,4%			
Epargne hors-bilan (Md€)																		
Assurance-vie	166,4	159,6	+4,2%	117,8	112,1	+5,1%	22,9	22,1	+3,7%	24,6	24,4	+0,8%	1,0	1,0	+0,9%			
OPCVM	117,8	103,6	+13,7%	49,5	41,2	+20,3%	18,3	16,7	+9,6%	47,6	43,5	+9,4%	2,3	2,1	+8,3%			

* hors effets PEL/CEL pour BCEF

CPBS | Banques commerciales de la zone euro – Accélération de la croissance du PNB et effet de ciseaux très positif

(en M€)	3T25	3T24	Var.
Banques Commerciales dans la zone euro - hors effets PEL/CEL¹			
PNB	3 549	3 410	+4,1%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	<i>2 142</i>	<i>2 050</i>	<i>+4,5%</i>
<i>incl. Commissions</i>	<i>1 407</i>	<i>1 360</i>	<i>+3,4%</i>
Frais de gestion	-2 221	-2 200	+1,0%
Résultat Brut d'Exploitation	1 328	1 210	+9,7%
Coût du risque & autres	-176	-221	-20,7%
Résultat d'exploitation	1 152	988	+16,6%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	75	n.s.
Autres éléments hors exploitation	113	2	n.s.
Résultat avant impôt	1 266	1 066	+18,8%
Résultat attribuable à la GIP	-87	-81	+7,7%
Résultat avant impôt des Banques Commerciales dans la zone euro	1 180	985	+19,8%
Coefficient d'exploitation	62,6%	64,5%	-1,9 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 : -0,7% / 3T24**, en lien avec la progression des dépôts à vue (+3 Md€ / 3T24) et des comptes d'épargne (+9,2 Md€ / 3T24) et le fort recul des dépôts à terme (16% du total des dépôts / 20% au 3T24) conduisant à une amélioration du mix
- **Crédits : +0,6% / 3T24**, stabilité avec une bonne dynamique commerciale en Belgique - croissance des crédits aux entreprises en Italie et en France (hors PGE) et léger recul des crédits immobiliers dans un contexte de forte pression sur les marges
- **Epargne hors-bilan** : 284 Md€ en progression de +8,0% / 30.09.24
- **Banque Privée** : actifs sous gestion de 282 Md€ au 30.09.25 (+3,0% / 30.09.24)

— PNB^{1,2} :

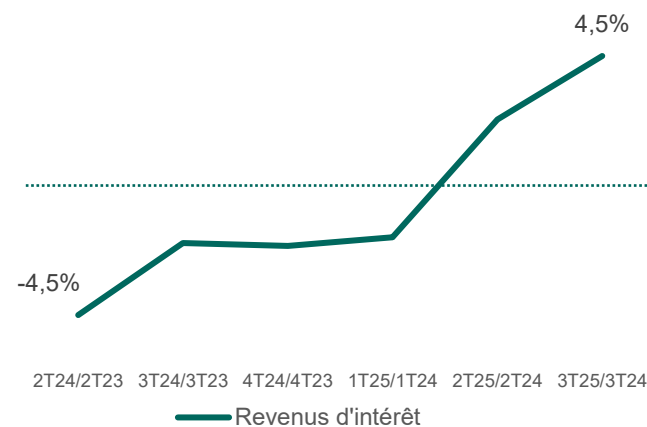
- **Revenus d'intérêt^{1,2}** : tendances très positives en Belgique et au Luxembourg soutenues par la marge sur dépôts. La France continue de progresser dans un contexte marqué par l'attentisme des entreprises. Baisse modérée en Italie dans un climat concurrentiel fort
- **Commissions¹** : progression significative des commissions financières et stabilité des commissions bancaires

— **Frais de gestion¹** : maîtrisés avec une croissance inférieure à l'inflation, effet de ciseaux très positif (+3,1 pts)

— **Coût du risque¹** : niveau bas (15 pb)

— **Résultat avant impôt³** : forte hausse en lien avec la progression du résultat d'exploitation

— Le redressement des revenus d'intérêt se confirme



CPBS | Banque Commerciale en France – Forte progression du résultat avant impôt et confirmation de la trajectoire du Deep Dive

(en M€)	3T25	3T24	Var.
BCEF - hors effets PEL/CEL¹			
Produit Net Bancaire (PNB)	1 704	1 640	+3,9%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	887	853	+3,9%
<i>incl. Commissions</i>	817	786	+3,9%
Frais de gestion	-1 143	-1 134	+0,8%
Résultat Brut d'Exploitation	561	505	+10,9%
Coût du risque & autres	-85	-122	-30,1%
Résultat d'exploitation	475	383	+24,0%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	-0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	-0	n.s.
Résultat avant impôt	475	383	+24,0%
Résultat attribuable à la GIP	-49	-46	+7,4%
Résultat avant impôt de BCEF	426	338	+26,3%
Coefficient d'exploitation	67,1%	69,2%	-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** : -2,3% / 3T24, stables / 2T25, amélioration du mix avec le recul marqué des dépôts à terme (-20,5% / 3T24) et la progression des dépôts à vue (+0,9% / 3T24)
- **Crédits** : -0,6% / 3T24, +0,7% hors PGE ; stabilité des prêts immobiliers et attentisme de la clientèle entreprises
- **Epargne hors-bilan** : collecte nette en assurance vie de 2,6 Md€ au 30.09.25 très supérieure à 2024 (+29,4% / 30.09.24). Très fort dynamisme de la gestion sous mandat
- **Banque Privée** : actifs sous gestion de 142 Md€ au 30.09.25 (+1,5% / 3T24). Hausse de la collecte nette pour les clients entreprises.
- **Hello bank!** : poursuite de la croissance du nombre de clients (+7,4% / 3T24)
- **Reconnaissance de la qualité de l'application bancaire mobile** : top 3 (Classement SIA Partners septembre 2025)

— PNB^{1,2} :

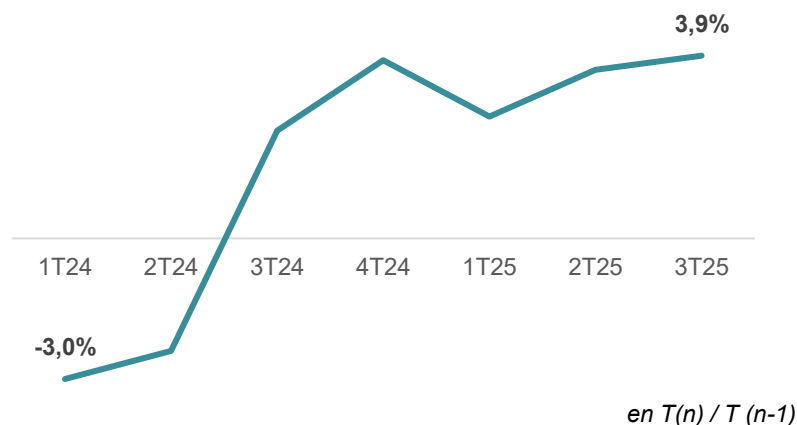
- **Revenus d'intérêt^{1,2}** : progression de la marge sur les dépôts à vue non rémunérés partiellement compensée par la baisse des marges sur crédits immobiliers et la moindre contribution du segment des entreprises
- **Commissions¹** : en forte croissance soutenue par la dynamique des segments clients particuliers & entrepreneurs et banque privée

— **Frais de gestion¹** : maîtrisés avec une croissance inférieure à l'inflation, effet de ciseaux très positif (+3,1 pt)

— **Coût du risque¹** : très faible niveau (15 pb)

— **Résultat avant impôt³** : très forte hausse en lien avec la progression du résultat d'exploitation

— Redressement du PNB



CPBS | BNL banca commerciale – La progression du résultat d'exploitation se poursuit

(en M€)	3T25	3T24	Var.
BNL bc¹			
Produit Net Bancaire (PNB)	686	684	+0,3%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	407	411	-1,1%
<i>incl. Commissions</i>	279	273	+2,4%
Frais de gestion	-411	-418	-1,6%
Résultat Brut d'Exploitation	274	266	+3,2%
Coût du risque & autres	-57	-114	-49,9%
Résultat d'exploitation	218	152	+42,9%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	-0	-1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	100	0	n.s.
Résultat avant impôt	318	152	n.s.
Résultat attribuable à la GIP	-9	-8	+12,7%
Résultat avant impôt de BNL bc	309	144	n.s.
Coefficient d'exploitation	60,0%	61,1%	-1,1 pt

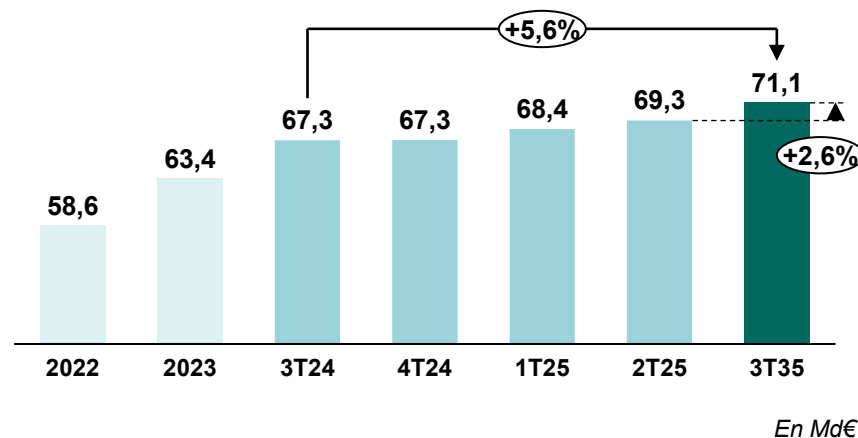
¹ Incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **Dépôts: +0,3% / 3T24**, amélioration du mix avec une hausse des dépôts à vue (+2,7% / 3T24) et une baisse des dépôts à terme (-8,3% / 3T24) ; hausse des volumes dans les segments entreprises et banque privée partiellement compensée par la baisse des particuliers
- **Crédits : +0,8% / 3T24**, +1,1% sur le périmètre hors crédits douteux ; la hausse des crédits aux entreprises est partiellement compensée par la baisse des crédits immobiliers en cohérence avec une approche sélective
- **Actifs clientèle hors-bilan³ : +5,6%** / 30.09.2024 tirés par la clientèle banque privée (sur tous les produits) ainsi que les OPCVM et les portefeuilles titres
- **Banque Privée** : collecte nette de +0,8 Md€ au 3T25 (+2,8 Md€ au 9M 2025)

— PNB :

- Rappel 3T24 : effet de base lié aux financements spécialisés
- **Revenus d'intérêt¹** : baisse modérée liée à l'environnement de taux et à la pression concurrentielle sur les dépôts des entreprises et les crédits immobiliers
- **Commissions¹** : forte hausse des commissions financières
- **Frais de gestion¹** : en baisse avec les mesures structurelles d'économies, effet de ciseaux positif (+1,9 pt)
- **Coût du risque¹** : 31 pbs, amélioration continue du profil de risque
- **Résultat avant impôt²** : +45% (hors impact de réévaluation de titres de participation) en lien avec la progression du résultat d'exploitation

— Évolution des actifs clientèle hors-bilan²



CPBS | Banque Commerciale en Belgique – Le redressement des revenus d'intérêt se confirme, effet de ciseaux très positif et gestion active du bilan

(en M€)	3T25	3T24	Var.
BCEB¹			
PNB	986	930	+6,0%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	698	652	+7,1%
<i>incl. Commissions</i>	288	278	+3,6%
Frais de gestion	-588	-574	+2,5%
Résultat Brut d'Exploitation	398	356	+11,8%
Coût du risque & autres	-24	17	n.s.
Résultat d'exploitation	373	373	+0,2%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	76	n.s.
Autres éléments hors exploitation	2	2	-7,3%
Résultat avant impôt	377	450	-16,2%
Résultat attribuable à la GIP	-27	-25	+4,4%
Résultat avant impôt de BCEB	351	425	-17,4%
Coefficient d'exploitation	59,7%	61,7%	-2,0 pt

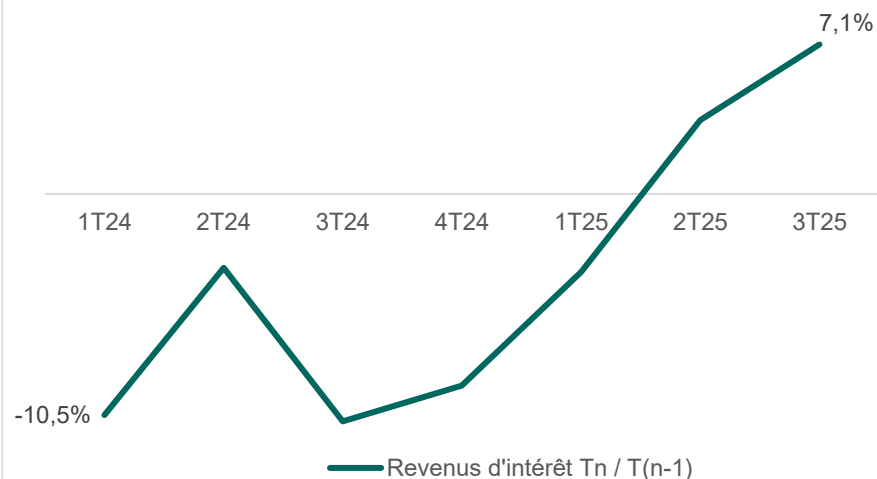
¹ Incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **Crédits : +2,2% / 3T24**, progression des prêts immobiliers et des crédits aux entreprises
- **Dépôts : +0,4% / 3T24**, effet mix favorable - baisse des comptes à terme (-15,0% / 3T24) au profit des comptes d'épargne (+4,9% / 3T24), des dépôts à vue (+1,9% / 3T24) et de l'épargne hors-bilan
- **Epargne hors-bilan : +6,3% / 30.09.2024**, progression des OPCVM et des obligations structurées
- **Banque privée** : actifs sous gestion de 85,9 Md€ au 30.09.25 (+3,9% / 3T24)
- **Gestion active du bilan** : poursuite du programme de titrisation et d'assurance crédit portant sur un total de 2,3 Md€ d'actifs pondérés sur 9M25
- **Hausse des connections mensuelles** sur l'app mobile (102 M, +7,3% / 3T24)
- **Leader en activité d'Investment Banking** sur le marché belge (Source Dealogic à fin septembre) illustrant le modèle intégré du Groupe

— PNB :

- **Revenus d'intérêt¹** : forte progression de la marge sur dépôts portée par un effet mix favorable, partiellement compensée par la pression sur les marges de crédits immobiliers
- **Commissions¹** : hausse portée par les commissions financières, les activités de crédit à la consommation et produits d'assurance
- **Frais de gestion¹** : hausse contenue grâce à la baisse des effectifs – effet des synergies avec Bpost bank ; effet de ciseaux très positif de +3,6 pts
- **Coût du risque¹** : bas à 6 pb (reprise nette au 3T24)
- **Résultat avant impôt²** : en hausse de +0,3% hors effet de base négatif lié à la plus-value de cession d'un actif au 3T24

— Le redressement des revenus d'intérêt se confirme



CPBS | Banque Commerciale au Luxembourg – Très forte progression des revenus en lien avec la croissance des dépôts

(en M€)	3T25	3T24	Var.
BCEL¹			
PNB	174	157	+11,0%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	<i>151</i>	<i>133</i>	<i>+13,4%</i>
<i>incl. Commissions</i>	<i>23</i>	<i>24</i>	<i>-2,5%</i>
Frais de gestion	-79	-74	+6,7%
Résultat Brut d'Exploitation	95	83	+14,8%
Coût du risque & autres	-9	-3	n.s.
Résultat d'exploitation	86	80	+7,0%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	-1	-0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	11	0	n.s.
Résultat avant impôt	96	80	+19,7%
Résultat attribuable à la GIP	-3	-2	+38,9%
Résultat avant impôt de BCEL	94	79	+19,3%
Coefficient d'exploitation	45,2%	47,0%	-1,8 pt

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

- **Dépôts : +3,7% / 3T24**, progression des volumes soutenue par les 3 métiers. Modification de la structure des dépôts avec un recul de la part des dépôts à terme en faveur des comptes Épargne
- **Crédits : stable / 3T24**, légère baisse des crédits aux entreprises, en raison d'une demande limitée dans un marché concurrentiel, compensée par la hausse des crédits immobiliers.
- **Épargne hors bilan : +5,9% / 30.09.24**, avec une bonne progression des OPCVM

— PNB¹ :

- **Revenus d'intérêt¹** : en forte progression en lien avec la bonne tenue des marges sur dépôts sur tous les segments et la hausse des volumes
- **Commissions¹** : baisse des commissions liée à un impact non récurrent, progression des commissions financières

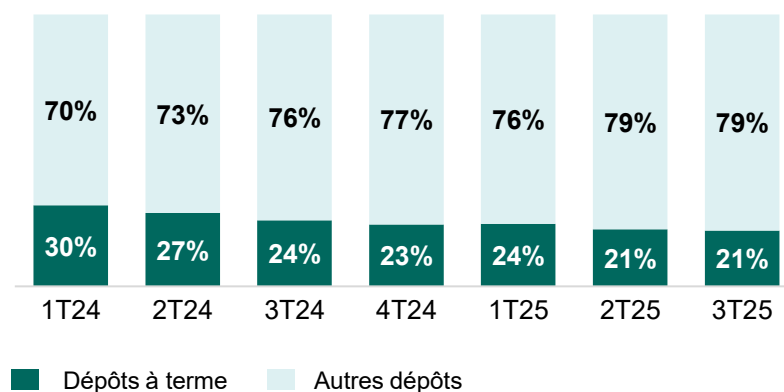
— **Frais de gestion¹** : hausse en lien avec l'inflation et des projets spécifiques ; effet de ciseaux très positif (+4,2 pts)

— **Coût du risque¹** : hausse par rapport à une base faible

— **Résultat hors exploitation** : impact d'une cession immobilière

— **Résultat avant impôt²** : en très forte progression

— Amélioration continue du mix des dépôts



CPBS | Europe Méditerranée – Dynamique commerciale maintenue au 3ème trimestre

(en M€)	3T25	3T24	Var.
Europe-Méditerranée¹			
PNB	938	830	+13,1%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	783	688	+13,7%
<i>incl. Commissions</i>	156	141	+10,1%
Frais de gestion	-538	-480	+12,2%
Résultat Brut d'Exploitation	400	350	+14,2%
Coût du risque	-74	-44	n.s.
Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers	-15	-41	n.s.
Résultat d'exploitation	312	265	+17,5%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	97	82	+18,1%
Autres éléments hors exploitation	-51	-64	-20,9%
Résultat avant impôt	358	283	+26,4%
Résultat attribuable à la GIP	-5	-12	n.s.
Résultat avant impôt de Europe-Méditerranée	353	271	+30,0%
Coefficient d'exploitation	57,4%	57,8%	-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** : progression des volumes (+5,3% / 3T24) notamment en Turquie et en Pologne
- **Crédits** : progression des volumes (+6,8% / 3T24) en Turquie et en Pologne. Retour à un niveau soutenu de la production de crédits aux particuliers
- TRY/EUR³ : -22,0% / 3T24, -4,0% / 2T25 ; PLN/EUR⁴ : +0,6% / 3T24, +0,1% / 2T25
- **Situation d'hyperinflation en Turquie** : recul de l'inflation (8% au 3T25 / 9% au 3T24) et dépréciation de la livre turque / euro au 3T25
- **Ukrsibbank** : mise en place à fin juin d'une assurance des dépôts auprès de la Banque Centrale avec MIGA (filiale du Groupe de la Banque Mondiale) pour 100 M€ permettant notamment d'économiser 130 M€ de RWA (0,2% du total)

BNP Paribas Bank Polska : Capital Markets Day le 11/12/2025

- **PNB¹** : progression continue des marges en Turquie dans un contexte de normalisation progressive de l'environnement ; bonne dynamique de commissions en Turquie et en Pologne
 - +10,5%¹ / 3T24 hors norme comptable d'hyperinflation en Turquie
- **Frais de gestion¹** : hausse en lien avec une inflation élevée, effet de ciseaux positif (+0,8 pt)
 - +10,1%¹ / 3T24 hors norme comptable d'hyperinflation en Turquie
- **Coût du risque¹ : 77 pb** – normalisation par rapport à une base faible au 3T24 ; coût du risque plus élevé en Turquie pour les particuliers dans le contexte actuel de taux et d'inflation
- **Autres charges pour risque sur instruments financiers¹** : impact des autres provisions en Pologne (-15 M€)
- **Résultat avant impôt²** : en hausse de +22,6% / 3T24 hors norme comptable d'hyperinflation en Turquie

Normalisation du coût du risque

(pb)	1T24	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25
EM	45	18	47	73	61	72	77
Turquie	96	80	-31	165	200	163	226
Pologne	30	-8	53	4	-14	-14	-1
Autres	34	17	132	128	58	170	93

Principaux effets niveau Groupe au 3T25 de la norme IAS 29

M€	3T25	3T24
Capitaux propres	16	9
Résultat d'exploitation	18	-1
RNAI	-75	-65
Résultat net part du Groupe	-64	-60



CPBS | Tableau de bord 3T25 – Métiers spécialisés

	Total Métiers Spécialisés			dont Personal Finance			dont Arval & Leasing Solutions			dont Nouveaux Metiers Digitaux & Personal Investors*		
€m	3T25	3T24	Var.	3T25	3T24	Var.	3T25	3T24	Var.	3T25	3T24	Var.
PNB	2 326	2 355	-1,2%	1 290	1 229	+5,0%	771	861	-10,5%	265	265	+0,2%
Frais de gestion	-1 195	-1 180	+1,3%	-621	-622	-0,2%	-403	-381	+5,9%	-171	-178	-3,6%
Résultat Brut d'Exploitation	1 130	1 174	-3,7%	669	607	+10,3%	368	481	-23,5%	94	87	+7,8%
Coût du risque & autres	-451	-429	+5,1%	-374	-370	+1,0%	-47	-32	+46,7%	-30	-27	+11,9%
Résultat d'exploitation	679	745	-8,8%	295	237	+24,9%	320	448	-28,6%	64	60	+6,0%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	6	n.s.	4	8	n.s.	-0	0	n.s.	-1	-2	-10,8%
Autres éléments hors exploitation	-29	-3	n.s.	-0	-0	n.s.	-29	-4	n.s.	-0	1	n.s.
Résultat avant impôt	652	748	-12,8%	299	245	+22,2%	291	445	-34,5%	62	59	+5,4%
Coefficient d'exploitation (%)	51,4%	50,1%	+1,3 pt	48,1%	50,6%	-2,5 pt	52,3%	44,2%	+8,1 pt	64,7%	67,2%	-2,5 pt
Coût du risque (annualisé, en pb)				138	140	-2						
Md€												
Actifs pondérés	148,0	150,0	-1,4%	82,5	84,2	-2,1%	60,5	59,9	+0,9%	5,1	5,9	-13,6%
Fonds propres alloués (depuis le début d'année)	18,9	18,8	+1,0%	10,7	10,7	+0,5%	7,3	7,0	+4,3%	0,9	1,0	-17,0%
RONE (base annualisée)	13,7%	15,6%	-1,9 pt	11,0%	8,7%	+2,3 pt	15,9%	25,1%	-9,2 pt	27,0%	21,6%	+5,5 pt
Indicateurs d'activité												
Crédits (Md€)	176,3	170,2	+3,6%	107,0	104,2	+2,7%	67,7	64,2	+5,5%	1,6	1,9	-13,1%
dont encours de crédits - Arval	43,6	39,9	+9,4%				43,6	39,9	+9,4%			
dont encours de crédits - Leasing Solutions	24,1	24,3	-0,9%				24,1	24,3	-0,9%			
Dépôts (Md€)	32,1	33,4	-3,8%							32,1	33,4	-3,8%
Arval - Parc Financé (k)	1 856	1 765	+5,1%				1 856	1 765	+5,1%			
Nickel accounts (m)	4,8	4,2	+14,6%							4,8	4,2	+14,6%
Nickel - points de vente	12 330	11 479	+7,4%							12 330	11 479	+7,4%
Actifs sous gestion (Personal Investors, md€)	160,2	186,0	-13,9%							160,2	186,0	-13,9%
Ordres Particuliers Europe Personal Investors (m)	9,1	8,3	+9,8%							9,1	8,3	+9,8%

* Intégrant 2/3 de la banque privée

CPBS | Tableau de bord 9M25 – Métiers spécialisés

	Total Métiers Spécialisés			dont Personal Finance			dont Arval & Leasing Solutions			dont Nouveaux Metiers Digitaux & Personal Investors*		
€m	9M25	9M24	Var.	9M25	9M24	Var.	9M25	9M24	Var.	9M25	9M24	Var.
PNB	7 010	7 301	-4,0%	3 818	3 696	+3,3%	2 402	2 813	-14,6%	791	792	-0,2%
Frais de gestion	-3 662	-3 626	+1,0%	-1 946	-1 938	+0,4%	-1 213	-1 153	+5,3%	-503	-535	-6,0%
Résultat Brut d'Exploitation	3 348	3 675	-8,9%	1 872	1 758	+6,5%	1 188	1 660	-28,4%	287	257	+11,7%
Coût du risque & autres	-1 438	-1 332	+8,0%	-1 205	-1 122	+7,4%	-150	-137	+9,4%	-83	-72	+14,7%
Résultat d'exploitation	1 910	2 344	-18,5%	667	636	+4,8%	1 039	1 523	-31,8%	204	185	+10,5%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	7	24	n.s.	13	30	n.s.	-1	0	n.s.	-5	-5	-7,3%
Autres éléments hors exploitation	-84	-26	n.s.	-0	1	n.s.	-84	-30	n.s.	-0	3	n.s.
Résultat avant impôt	1 833	2 342	-21,7%	680	667	+1,9%	954	1 493	-36,1%	199	182	+9,5%
Coefficient d'exploitation (%)	52,2%	49,7%	+2,6 pt	51,0%	52,4%	-1,5 pt	50,5%	41,0%	+9,5 pt	63,7%	67,5%	-3,9 pt
Coût du risque (annualisé, en pb)				144	143	1						
Md€												
Actifs pondérés	148,0	150,0	-1,4%	82,5	84,2	-2,1%	60,5	59,9	+0,9%	5,1	5,9	-13,6%
Fonds propres alloués (depuis le début d'année)	19	19	+1,0%	11	11	+0,5%	7	7	+4,3%	1	1	-17,0%
RONE (base annualisée)	13,0%	16,8%	-3,8 pt	8,5%	8,5%	+0,1 pt	17,4%	28,4%	-11,0 pt	30,6%	23,3%	+7,4 pt
Indicateurs d'activité												
Crédits (Md€)	175,3	167,9	+4,4%	106,6	103,5	+3,0%	67,1	62,6	+7,2%	1,6	1,8	-12,0%
dont encours de crédits - Arval	43,0	38,5	+11,5%				43,0	38,5	+11,5%			
dont encours de crédits - Leasing Solutions	24,1	24,1	+0,3%				24,1	24,1	+0,3%			
Dépôts (Md€)	32,2	33,5	-4,1%							32,2	33,5	-4,1%
Arval - Parc Financé (k)	1 831	1 745	+4,9%				1 831	1 745	+4,9%			
Nickel accounts (m)	4,8	4,2	+14,6%							4,8	4,2	+14,6%
Nickel - points de vente	12 330	11 479	+7,4%							12 330	11 479	+7,4%
Actifs sous gestion (Personal Investors, md€)	160,2	186,0	-13,9%							160,2	186,0	-13,9%
Ordres Particuliers Europe Personal Investors (m)	29,0	26,1	+11,2%							29,0	26,1	+11,2%

* Intégrant 2/3 de la banque privée

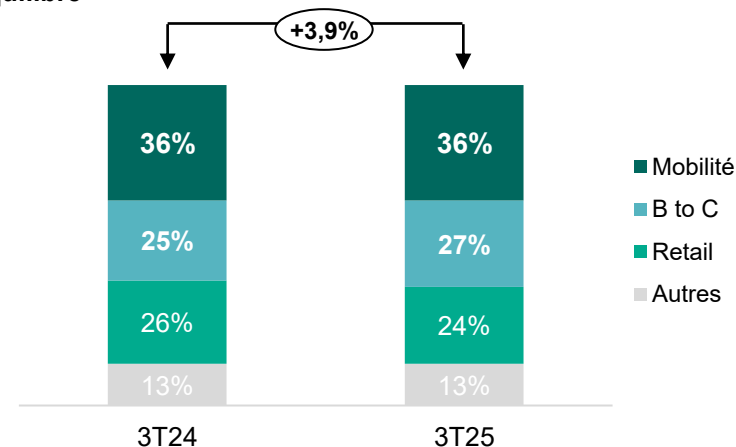
CPBS | Personal Finance – Progression des volumes et de la marge à la production, effet de ciseaux très positif et forte amélioration du Résultat avant impôt

(en M€)	3T25	3T24	Var.
Personal Finance			
PNB	1 290	1 229	+5,0%
Frais de gestion	-621	-622	-0,2%
Résultat Brut d'Exploitation	669	607	+10,3%
Coût du risque	-374	-370	+1,0%
Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers	0	0	n.s.
Résultat d'exploitation	295	237	+24,9%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	4	8	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	299	245	+22,2%
Coefficient d'exploitation	48,1%	50,6%	-2,5 pt

- **PNB : effet combiné de la progression des volumes et de la hausse continue de la marge à la production** ; renouvellement des encours à un taux de marge plus élevé que celui du stock (comme annoncé au Deep Dive, **la marge à la production est > 5% en taux sur encours**)
- **Frais de gestion** : effet des mesures d'efficacité opérationnelle, **effet de ciseaux très positif (+5,2 pts)**
- **Coût du risque** : **138 pb**, en baisse / 3T24, poursuite de l'amélioration structurelle du profil de risque
- **Résultat avant impôt** : en hausse de +22,2% / 3T24

- **Confirmation de la dynamique commerciale** (encours + 2,7% / 3T24) avec une **amélioration de la marge à la production**
- Poursuite du **bon développement sur la Mobilité** (production +5,0% / 3T24) avec les partenariats signés depuis le début d'année
- **Très bonne dynamique sur le crédit à la consommation B to C** (production +9,0% / 3T24) et **poursuite du déploiement très positif** du partenariat avec Apple en France **dans le retail**
- **Optimisation des RWA** : 2 opérations de titrisation SRT pour 1,6 Md€ impliquant une baisse des RWA de 0,8 Md€ sur le trimestre (soit 1% des RWA de PF)

- **Hausse de la production de +3,9% / 3T24 avec un modèle équilibré**



CPBS | Arval & Leasing Solutions – Forte croissance du PNB organique et dernier effet de base significatif lié au PNB VO chez Arval ; progression des revenus de Leasing Solutions

(en M€)	3T25	3T24	Var.
Arval & Leasing Solutions			
PNB	771	861	-10,5%
Frais de gestion	-403	-381	+5,9%
Résultat Brut d'Exploitation	368	481	-23,5%
Coût du risque & autres	-47	-32	+46,7%
Résultat d'exploitation	320	448	-28,6%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	-0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-29	-4	n.s.
Résultat avant impôt	291	445	-34,5%
Coefficient d'exploitation	52,3%	44,2%	+8,1 pt

— Arval

- Progression continue du parc financé (1,9 M de véhicules, +5,1%¹ / 3T24) et des encours (+9,4% / 3T24), notamment en Espagne, en Italie et en Allemagne
- Forte croissance de la location longue durée à destination des particuliers (+11,1% / 3T24, ~12% de la flotte de véhicules) grâce au succès des nouveaux partenariats

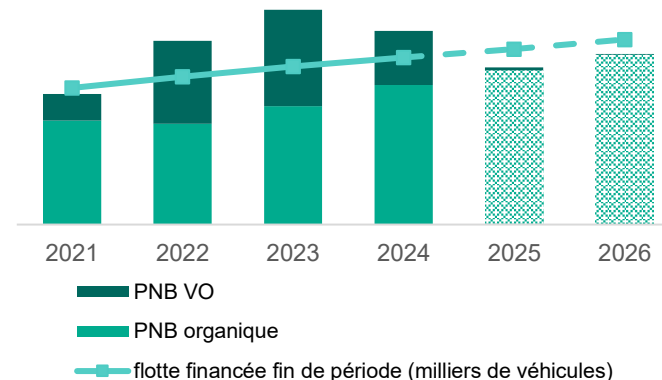
— Leasing Solutions

- Léger repli des encours (-0,9% / 3T24) et amélioration des marges
- Bonne progression de l'activité sur le segment Technologie (+17,5% / 3T24) et signature d'un nouveau partenariat avec EPSON

— PNB

- **Arval : croissance du PNB organique (+9,3%)** (marge financière et sur services) portée par la progression de la flotte, effet de base sur le PNB VO par rapport à 2024 mais qui se réduit (Rappel contribution PNB VO : 263 M€ au 1T24, 265 M€ au 2T24, 147 M€ au 3T24, 52 M€ au 4T24, 28 M€ au 1T25, 13 M€ au 2T25, 9 M€ au 3T25)
- **Leasing Solutions : progression des revenus (+2,0%)** grâce notamment à l'amélioration des marges
- **Frais de gestion** : en lien avec l'inflation et la dynamique commerciale ; effet de ciseaux positif hors effet PNB VO (+0,8 pt)

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



CPBS | Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors – Objectif 2025 confirmé : revenus > 1 Md€

(en M€)	3T25	3T24	Var.
Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors ¹			
PNB	269	268	+0,3%
Frais de gestion	-174	-180	-3,4%
Résultat Brut d'Exploitation	95	88	+7,9%
Coût du risque & autres	-30	-27	+11,9%
Résultat d'exploitation	65	61	+6,1%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	-1	-2	-10,8%
Autres éléments hors exploitation	-0	1	n.s.
Résultat avant impôt	64	60	+5,5%
Résultat attribuable à la GIP	-2	-1	+10,9%
Résultat avant impôt des Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors	62	59	+5,4%
Coefficient d'exploitation	64,6%	67,1%	-2,5 pt

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

— Nickel, une offre de paiement accessible à tous

- Forte augmentation des dépôts (+12,3% / 3T24) portée par la progression du nombre de souscriptions (+14,6% / 3T24) à la fois en France et à l'international
- 4,8 M de comptes ouverts au 30.09.25 et ~12 300 points de vente

— Floa, un des leaders français du paiement fractionné

- **Croissance rapide de la production** de FLOA Pay à l'international (+66% / 3T24) et progression des revenus totaux de FLOA

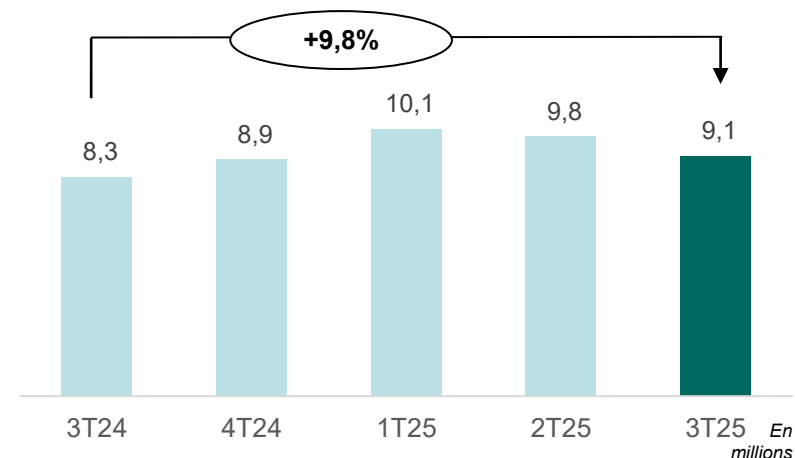
— BNP Paribas Personal Investors, banque en ligne et services bancaires en Allemagne

- Forte dynamique commerciale soutenue par la hausse des transactions (+9,8% / 3T24)
- Acquisition clients à un bon niveau dans un environnement très concurrentiel (+9,7% / 30.09.24)

Effet périmètre : cession d'une entité (revenus 2024 de ~100 m€ et coûts 2024 de ~70 m€)

- **PNB** : forte progression des revenus **(+13,3% à périmètre et change constants)** avec la hausse du nombre de clients et un bon niveau d'activité
- **Frais de gestion** en hausse **(+8,8% à périmètre et change constants)** en lien avec le développement de l'activité, effet ciseaux très positif **(+4,5 pts à périmètre et change constants)**
- **Résultat avant impôt** : 62 m€ **(+27,9% à périmètre et change constants)**

— Personal Investors : hausse des transactions



Détail par entités

Résultats 3T25

IPS



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

IPS | Tableau de bord 3T25

	IPS			dont Assurance			dont Wealth Management			dont Asset Management *			dont Axa IM	IPS excluant AXA IM		
€m	3T25	3T24	Var.	3T25	3T24	Var.	3T25	3T24	Var.	3T25	3T24	Var.	3T25	3T25	3T24	Var.
PNB	1 899	1 489	+27,5%	615	571	+7,7%	452	410	+10,4%	464	508	-8,6%	367	1 532	1 489	+2,9%
Frais de gestion	-1 138	-881	+29,2%	-208	-209	-0,4%	-297	-285	+3,9%	-371	-386	-3,9%	-262	-876	-881	-0,5%
Résultat Brut d'Exploitation	761	609	+25,1%	408	363	+12,3%	156	124	+25,4%	93	121	-23,8%	105	656	609	+7,8%
Coût du risque & autres	2	0	n.s.	0	0	n.s.	3	2	+45,0%	-1	-2	n.s.	0	2	0	n.s.
Résultat d'exploitation	764	609	+25,4%	408	363	+12,3%	159	126	+25,7%	92	120	-23,3%	105	658	609	+8,1%
Autres résultats	53	38	+39,2%	52	46	+14,8%	0	0	+10,6%	-4	-8	n.s.	4	49	38	+28,1%
Résultat avant impôt	816	647	+26,2%	460	408	+12,6%	159	126	+25,7%	88	112	-21,4%	110	707	647	+9,2%
Coefficient d'exploitation (%)	59,9%	59,1%	+0,8 pt	33,8%	36,5%	-2,7 pt	65,6%	69,7%	-4,1 pt	80,1%	76,1%	+4,0 pt	71,3%	57,2%	59,1%	-1,9 pt
RONE (base annualisée)	22,7%	20,2%	+2,5 pt	20,3%	20,2%	+0,1 pt	32,0%	25,5%	+6,5 pt	14,9%	16,5%	-1,6 pt	45,5%	21,0%	20,2%	+0,8 pt
Md€																
Actifs pondérés	59,9	45,7	+31,1%	19,2	13,9	+38,6%	14,7	14,0	+4,5%	17,9	17,8	+0,4%	8,2	51,8	45,7	+13,3%
Indicateurs d'activité (en Md€)																
Actifs sous gestion	2 391,6	1 343,7	+78,0%	296,8	272,0	+9,1%	483,6	455,9	+6,1%	739,0	615,8	+20,0%	872,2	1 519,4	1 343,7	+13,1%
Collecte nette	20,0	13,2	+51,5%	2,0	0,8	n.s.	4,2	5,8	-27,2%	12,1	6,6	n.s.	1,7	18,4	13,2	+39,4%
Chiffre d'affaires (primes)	9,3	8,1	+14,3%	9,3	8,1	+14,3%								9,3	8,1	+14,3%
dont Chiffre d'affaires Epargne	7,4	6,1	+21,3%	7,4	6,1	+21,3%								7,4	6,1	+21,3%
dont Chiffre d'affaires Protection	1,9	2,0	-7,0%	1,9	2,0	-7,0%								1,9	2,0	-7,0%

* Incluant Real Estate & IPS Investments



IPS | Tableau de bord 9M25

	IPS			dont Assurance			dont Wealth Management			dont Asset Management *			dont Axia IM	IPS excluant AXA IM		
€m	9M25	9M24	Var.	9M25	9M24	Var.	9M25	9M24	Var.	9M25	9M24	Var.	9M25	9M25	9M24	Var.
PNB	4 927	4 359	+13,0%	1 818	1 703	+6,7%	1 349	1 237	+9,1%	1 393	1 419	-1,8%	367	4 560	4 359	+4,6%
Frais de gestion	-2 918	-2 643	+10,4%	-614	-618	-0,7%	-915	-885	+3,3%	-1 127	-1 140	-1,1%	-262	-2 656	-2 643	+0,5%
Résultat Brut d'Exploitation	2 009	1 716	+17,1%	1 204	1 085	+11,0%	434	351	+23,5%	266	279	-4,9%	105	1 904	1 716	+10,9%
Coût du risque & autres	-3	-2	+45,5%	0	0	n.s.	3	2	n.s.	-6	-4	n.s.	0	-3	-2	+45,5%
Résultat d'exploitation	2 006	1 714	+17,1%	1 204	1 085	+11,0%	437	353	+23,8%	260	275	-5,8%	105	1 901	1 714	+10,9%
Autres résultats	331	121	n.s.	328	135	n.s.	0	-0	n.s.	-1	-14	n.s.	4	327	121	n.s.
Résultat avant impôt	2 338	1 835	+27,4%	1 532	1 220	+25,6%	437	353	+23,9%	259	262	-1,3%	110	2 228	1 835	+21,4%
Coefficient d'exploitation (%)	59,2%	60,6%	-1,4 pt	33,8%	36,3%	-2,5 pt	67,8%	71,6%	-3,8 pt	80,9%	80,3%	+0,6 pt	71,3%	58,3%	60,6%	-2,4 pt
RONE (base annualisée)	23,7%	19,9%	+3,8 pt	23,2%	20,7%	+2,5 pt	31,4%	25,3%	+6,0 pt	15,8%	13,6%	+2,2 pt	45,5%	23,2%	19,9%	+3,2 pt
Md€																
Actifs pondérés	59,9	45,7	+31,1%	19,2	13,9	+38,6%	14,7	14,0	+4,5%	17,9	17,8	+0,4%	8	51,8	45,7	+13,3%
Indicateurs d'activité (en Md€)																
Actifs sous gestion	2 391,6	1 343,7	+78,0%	296,8	272,0	+9,1%	483,6	455,9	+6,1%	739,0	615,8	+20,0%	872,2	1 519,4	1 343,7	+13,1%
Collecte nette	60,5	55,3	+9,5%	7,7	3,7	n.s.	20,2	26,7	-24,5%	31,0	24,9	+24,6%	1,7	58,9	55,3	+6,5%
Chiffre d'affaires (primes)	31,4	26,6	+18,0%	31,4	26,6	+18,0%								31,4	26,6	+18,0%
dont Chiffre d'affaires Epargne	25,3	20,6	+22,8%	25,3	20,6	+22,8%								25,3	20,6	+22,8%
dont Chiffre d'affaires Protection	6,2	6,1	+1,8%	6,2	6,1	+1,8%								6,2	6,1	+1,8%

* Incluant Real Estate & IPS Investments



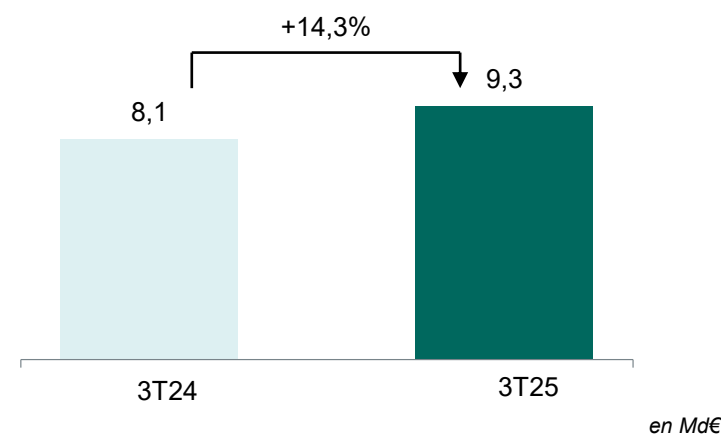
IPS | Assurance – Forte croissance de la collecte brute et du résultat avant impôt

(en M€)	3T25	3T24	Var.
Assurance			
PNB	615	571	+7,7%
Frais de gestion	-208	-209	-0,4%
Résultat Brut d'Exploitation	408	363	+12,3%
Coût du risque & autres	0	0	n.s.
Résultat d'exploitation	408	363	+12,3%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	63	50	+25,8%
Autres éléments hors exploitation	-10	-4	n.s.
Résultat avant impôt	460	408	+12,6%
Coefficient d'exploitation	33,8%	36,5%	-2,7 pt

- **Hausse de la collecte brute de +14,3% tirée par l'activité Epargne**
- Bonne performance de la collecte brute en Epargne dans l'ensemble des géographies, avec un rebond en Italie soutenu notamment par le partenariat avec BCC Banca Iccrea
 - Collecte nette en Epargne en forte hausse par rapport au 3T24. Bonne progression de la part d'unités de compte
 - Collecte brute en retrait en Protection, impactée par un effet de phasage et une activité ADE stable
- **Partenariats**
 - **Signature d'un nouveau partenariat en Protection avec Stellantis Financial Services** pour proposer des assurances et services aux concessionnaires et acheteurs de véhicules d'occasion

- **PNB** : hausse soutenue par l'intégration des récentes acquisitions (BCC Vita et Neuflize Vie), la bonne performance de la protection à l'international et un bon niveau de résultats financiers
- **Frais de gestion** : globalement en baisse tout en accompagnant la croissance par des investissements ciblés conduisant à un **effet de ciseaux fortement positif**
- **Résultat d'exploitation et résultat net** : forte hausse portée par le dynamisme de l'activité et la bonne contribution des partenaires

Chiffre d'affaires en forte hausse



(en M€)	3T25	3T24	Var.
Gestion Institutionnelle et Privée			
PNB	917	918	-0,1%
Frais de gestion	-668	-672	-0,6%
Résultat Brut d'Exploitation	248	246	+1,1%
Coût du risque & autres	2	0	n.s.
Résultat d'exploitation	251	246	+1,8%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	-4	-7	-49,1%
Autres éléments hors exploitation	0	-0	n.s.
Résultat avant impôt	247	238	+3,5%
Coefficient d'exploitation	72,9%	73,2%	-0,3 pt

— Wealth Management

- Bonne collecte nette (4,2 Md€ au 3T25) à l'international et dans les banques commerciales
- Très bon niveau d'activité transactionnelle dans les banques commerciales et à l'international

— Asset Management

- Très forte collecte (12,1 Md€ au 3T25), à la fois en fonds monétaires et en supports de moyen long terme, taux de collecte nette sur les 12 derniers mois de +5,7%²
- Renforcement du partenariat avec BNP Paribas Cardif pour la gestion de son fonds général avec un élargissement de la gestion de 69 Md€ d'actifs au 3T25

— Real Estate : activité toujours ralentie, adaptation de l'activité et de l'organisation en lien avec l'intégration à venir des activités BNP Paribas REIM dans la plateforme de gestion d'actifs

— IPS Invest : effet de base avec de moindres revalorisations de participations ce trimestre

— PNB : stable

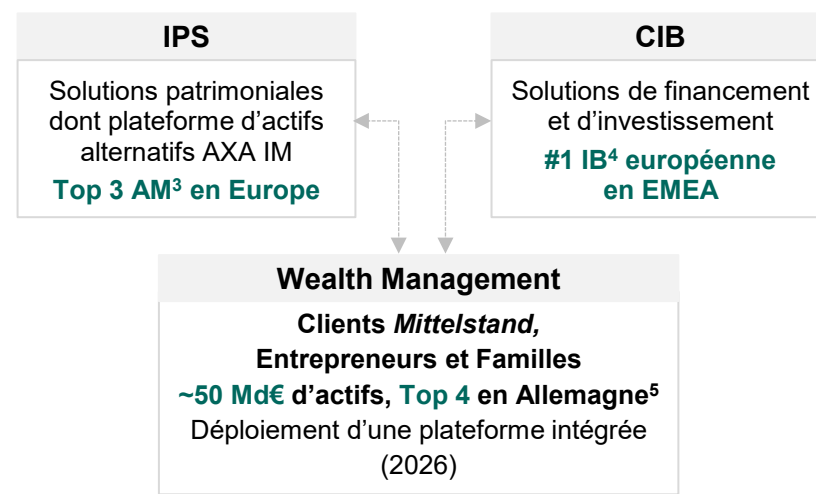
- Forte progression en **Wealth Management (+10,4%)** avec de solides commissions financières et transactionnelles et revenus de dépôts et en **Asset Management¹ (+6,0%)** portée par la collecte et la performance des marchés
- Effet de base avec de moindres revalorisations chez IPS Invest ce trimestre et une activité Real Estate toujours atone

— Frais de gestion : en baisse avec une bonne maîtrise des coûts. Effet de ciseaux positif (+0,4 pt)

— Résultat avant impôt : progression de +3,5%, portée par la forte progression chez WM (+25,7%) et AM* (+33,0%)

*Hors RE, IPS Invest et AXA IM

— Acquisition des activités de HSBC WM en Allemagne (06.10.25) – Déploiement de la plateforme intégrée



(en M€)	3T25
AXA IM	
PNB	367
Frais de gestion	-262
RBE	105
Coût du risque et autres	0
Résultat d'exploitation	105
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	4
Autres éléments hors exploitation	0
Résultat avant impôt	110
Coefficient d'exploitation	71,3%

— AXA IM : bonne dynamique d'activité sous la nouvelle gouvernance

- Bonne dynamique de collecte sur le 3^{ème} trimestre sur le segment des actifs alternatifs notamment sur le crédit alternatif et le monétaire compensant une décollecte en Asie notamment en obligataire
- Actifs sous gestion impactés par un effet marché positif partiellement compensé un effet change défavorable
- Poursuite de la dynamique de lancement de fonds sur l'activité Alternatifs

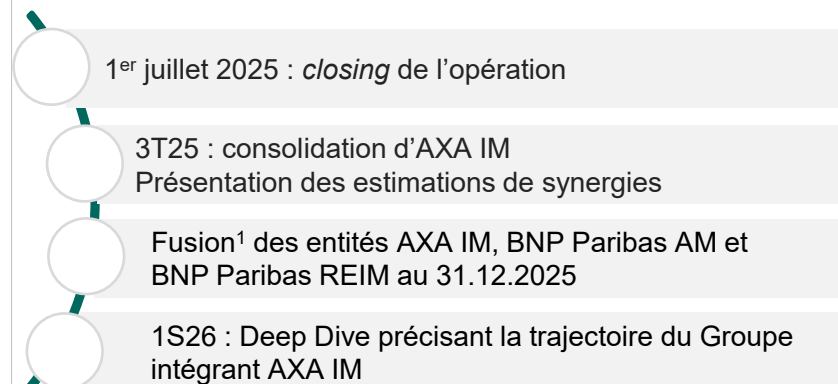
— **PNB : 1^{ère} contribution d'AXA IM au Groupe** intégrant le coût d'amortissement du partenariat pour -19,5 M€ ce trimestre

- Bonne contribution des commissions financières avec une moindre contribution des commissions transactionnelles

— **Frais de gestion** : les coûts du 3^{ème} trimestre sont structurellement inférieurs à ceux du 4^{ème} trimestre

— **Les coûts de restructuration** liés à l'acquisition sont intégrés en Autres Activités pour -64 M€ au 3T25

— Calendrier d'intégration d'AXA IM



Autres éléments

Résultats 3T25



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

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

(en M€)	3T25	3T24	Var.
Autres activités : retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS9) et des frais rattachables (distributeurs internes)			
PNB	-274	-262	+4,6%
<i>Retraitement de la volatilité (métier Assurance)</i>	14	10	+47,0%
<i>Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	-288	-272	+6,1%
Frais de gestion	288	272	+6,1%
<i>Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	288	272	+6,1%
Résultat Brut d'Exploitation	14	10	+47,0%
Coût du risque			n.s.
Autres charges nettes pour risques sur instruments financiers			n.s.
Résultat d'exploitation	14	10	+47,0%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence			n.s.
Autres éléments hors exploitation			n.s.
Résultat avant impôt	14	10	+47,0%

- 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 – 3T25

(en M€)	3T25	3T24	Var.
Autres activités excl. les retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS 9) et des frais rattachables (distributeurs internes)			
PNB	-135	24	n.s.
Frais de gestion	-302	-264	+14,4%
<i>incl. coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation</i>	-154	-146	+5,9%
Résultat Brut d'Exploitation	-436	-239	n.s.
Coût du risque	-9	-6	+48,3%
Autres charges nettes pour risques sur instruments financiers	1	-1	n.s.
Résultat d'exploitation	-445	-246	n.s.
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	55	12	n.s.
Autres éléments hors exploitation	1	-48	n.s.
Résultat avant impôt	-389	-282	+37,6%

— *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€ (+52 M€ au 3T24)
- Effet de la baisse des taux et de l'acquisition d'Axa IM sur la rémunération des fonds propres

— Frais de gestion

- Coûts de restructuration et coûts d'adaptation : -89 M€ (-64 M€ au 3T24)
 - Dont -64 M€ liés à l'intégration d'AXA IM
- Coûts de renforcement IT : -65 M€ (-81 M€ au 3T24)

— **Résultat avant impôt 3T25 : -389 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-sept.-25	30-sept.-24
Nombre d'actions (fin de période)	1 131	1 131
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 115	1 128
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 122	1 135
<i>Rappel : 14 025 914 actions ont été rachetées dans le cadre du programme de rachat d'actions 2025. Ces actions ont été annulées le 1^{er} octobre 2025.</i>		

Bénéfice par action		
<i>en millions</i>	30-sept.-25	30-sept.-24
Résultat net part du Groupe	9 253	9 366
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-579	-571
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée remboursés	66	-58
Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI	8 740	8 737
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 122	1 135
Bénéfice par action (BPA) en euros	7,79	7,70
<i>L'acompte sur le dividende 2025 représente 50% du BPA au 30 juin 2025 et s'élève à 2,59€ par action. Il a été payé le 30 septembre 2025.</i>		



ACTIF NET PAR ACTION

<i>en millions d'euros</i>	30-sept.-25	30-sept.-24	
Capitaux propres comptables part du Groupe	123 845	124 961	(1)
<i>dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)</i>	<i>-4 687</i>	<i>-3 245</i>	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	10 589	12 138	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	144	139	(3)
Actif Net Comptable (a)	113 112	112 684	(1)-(2)-(3)
Déduction des écarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	-11 502	-9 859	
Actif Net Comptable Tangible (a)	101 610	102 825	
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions	1 115	1 128	
Actif Net Comptable par Action (euros)	101,5	99,9	
<i>dont actif net comptable par action non réévalué (euros)</i>	<i>105,7</i>	<i>102,7</i>	
Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)	91,2	91,1	
(a) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI			



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

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

<i>en millions d'euros</i>	30-sept.-25	30-sept.-24	
Actif Net Comptable	113 112	112 684	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)	-4 687	-3 245	(2)
Prise en compte de l'annualisation du résultat (a)	3 213	3 240	(3)
Projet de distribution du résultat 2024	-	-7 069	(4)
Projet de distribution du résultat 2025	-4 170	-	(5)
Retraitement des coupons courus non échus fin de période	-185	-196	(6)
Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROE (b)	116 657	111 904	(1)-(2)+(3) +(4)+(5)+(6)
Déduction des écarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	-11 502	-9 859	
Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROTE (b)	105 155	102 045	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (c)	114 214	109 341	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (d)	103 492	99 583	

(a) 1/3 du RNPG 9M, hors éléments exceptionnels à l'exclusion des coûts de renforcement IT, d'adaptation et de restructuration, et hors taxes bancaires après impôts

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

Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé au 30 septembre 2025 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 au 30 septembre 2025 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-sept.-25	30-sept.-24	
Résultat net part du Groupe (RNPG)	9 253	9 366	(1)
Eléments exceptionnels après impôts (a)	-35	42	(2)
<i>dont éléments exceptionnels (non annualisés)</i>	<i>240</i>	<i>261</i>	(3)
<i>dont coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)</i>	<i>-275</i>	<i>-219</i>	(4)
Taxes systémiques après impôts	-625	-614	(5)
RNPG non retraité des éléments exceptionnels et taxes systémiques bancaires non annualisées (b)	12 832	12 898	(6)
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) et effet change	-698	-825	
Impact des coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-367	-292	
RNPG pour le calcul du ROE / ROTE (c)	11 768	11 781	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (d)	114 214	109 341	
Rentabilité des fonds propres	10,3%	10,8%	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (e)	103 492	99 583	
Rentabilité des fonds propres tangibles	11,4%	11,8%	
<p>(a) Voir diapositive 41</p> <p>(b) Basé sur le RNPG publié retraité annualisé au 30 septembre 2025, (6) = 4/3 * [(1)-(2)-(5)]+(3)+(5)</p> <p>(c) Basée sur le RNPG publié retraité annualisé 30 septembre 2025</p> <p>(d) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé au 30 septembre 2025 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)</p> <p>(e) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé au 30 septembre 2025 avec éléments exceptionnels et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)</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-sept-2025 Bâle 4	30-juin-2025 Bâle 4	31-dec-2024 Bâle 3
Capitaux propres	130,0	131,6	134,1
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-10,6	-12,0	-12,1
Projet de Distribution du résultat 2024 (dividende)	0,0	0,0	-5,4
Projet de distribution du résultat 2025 (dividende)	-2,3	-3,5	0,0
Projet de rachat d'actions	0,0	0,0	-1,1
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-3,6	-3,5	-3,6
Ajustements réglementaires sur capitaux propres ²	-1,5	-2,1	-1,8
Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	-9,3	-7,5	-7,6
IDA nets sur déficits reportables	-0,1	-0,1	-0,2
Autres ajustements réglementaires	-3,7	-3,2	-2,7
Déduction des engagements de paiements irrévocables	-1,5	-1,5	-1,5
Fonds propres Common Equity Tier One	97,4	98,3	98,1
Actifs pondérés	779	789	762
Ratio Common Equity Tier 1	12,5%	12,5%	12,9%
1. CRD5, 2. Y compris Prudent Valuation Adjustment			

Ratios de Fonds propres^(a)

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

(a) CRD5, sur la base des risques pondérés de 779 Mds€ au 30.09.2025, 789 Mds€ au 30.06.2025 et 762 Mds€ au 31.12.2024



RESSOURCES DE MARCHÉ À MOYEN / LONG TERME

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

~94% du programme réglementaire 2025 réalisés au 17 octobre 2025

Programme 2025 d'émissions réglementaires d'instruments de capital

6,5 Md€¹

■ Instruments de capital :

■ AT1 : 1,3 Md€ déjà émis², dont les émissions suivantes :

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

■ Tier 2 : 4,9 Md€ déjà émis², dont les émissions suivantes :

- 650 MCAD, 10NC5, Goc+148pb
- 300 MCHF, 10NC5, mid-swapCHF+130pb
- 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€¹

■ Dettes Senior :

■ Senior Non Préférée 12,1 Md€ déjà émis², dont les émissions suivantes :

- 1,50 Md€, 8NC7, mid-swap€+105pb
- 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 2,8 Md€ déjà émis², 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. Contrevaleurs en € sur la base du cours de change historique pour les émissions cross-currency swappées et du cours de change à la date de réalisation de l'opération pour les autres

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

Exigence de MREL au 30.09.25 :

- 22,19% des actifs pondérés (27,06% des actifs pondérés en incluant l'exigence de coussin combiné¹)
- 5,91% des expositions de levier

Exigence de MREL subordonnée au 30.09.25 :

- 14,78% des actifs pondérés (19,65% des actifs pondérés en incluant l'exigence de coussin combiné¹)
- 5,75% des expositions de levier

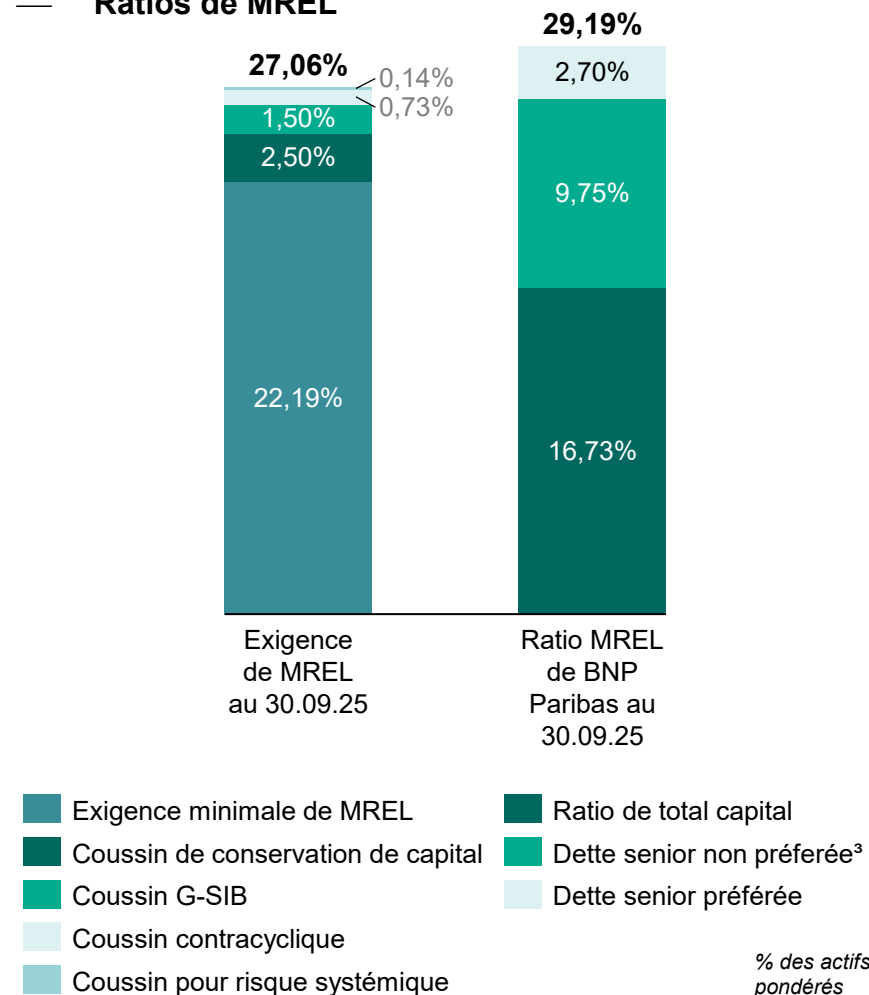
Ratio MREL de BNP Paribas au 30.09.25

- 29,2% des actifs pondérés² :
 - 16,7% de Total capital
 - 9,8% de dette senior non préférée³
 - 2,7% de dette senior préférée
- 8,8% des expositions de levier

Ratio MREL subordonné de BNP Paribas au 30.09.25

- 26,5% des actifs pondérés²
- 8,0% des expositions de levier

Ratios de MREL



1. Exigence de coussin combinée de 4,87% au 30 septembre 2025 ; 2. Calculé sur la base de 779 Md€ d'actifs pondérés au 30.09.25, incluant les dispositions transitoires telles que définies à l'article 495 de la CRR (2024/1623) ; 3. Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2

RATIO TLAC | ~360 pb au-dessus de l'exigence sur la base des actifs pondérés sans utiliser la dette Senior Préférée au 30 septembre 2025

— Exigence TLAC au 30.09.25 : 22,87% des actifs pondérés

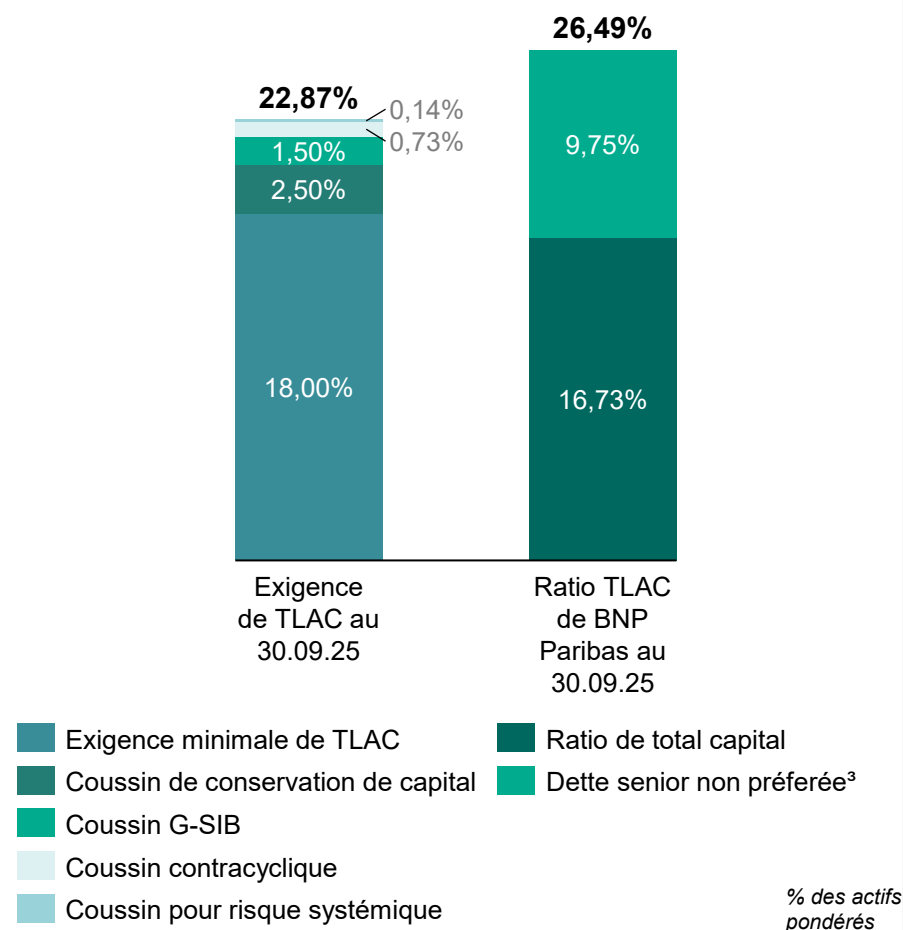
- Incluant le coussin de conservation de capital, le coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SIB buffer), le coussin de fonds propres contracyclique (73 pb) et le coussin pour risque systémique (14 pb)

— Exigence TLAC au 30.09.25 : 6,75% des expositions de levier

— Ratio TLAC de BNP Paribas au 30.09.25¹

- **26,5% des actifs pondérés² :**
 - Total capital de 16,7% au 30.09.25
 - 9,8% de dette senior non préférée³
 - Sans utiliser la dette senior préférée éligible
- **8,0% 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 21 068 millions d'euros au 30 septembre 2025) peuvent être éligibles dans la limite de 3,5% des actifs pondérés. BNP Paribas n'utilise pas cette option au 30 septembre 2025 ; 2. Calculé sur la base de 779 Md€ d'actifs pondérés au 30.09.25, 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

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

Exigences de Fonds Propres au 30.09.25¹:

- CET1 : 10,51%
- Tier 1 : 12,31%
- Total Capital : 14,71%

Exigence de levier au 30.09.25 : 3,85%

Exigence MREL au 30.09.25 : 27,06%

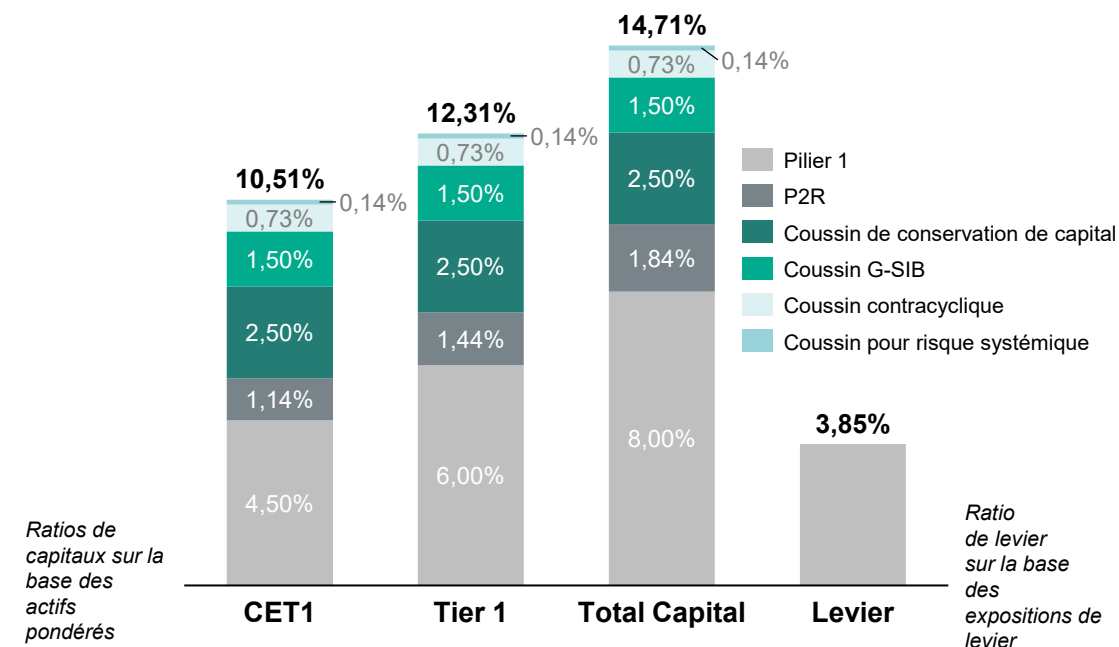
- Contrainte M-MDA non mordante

Distance au 30 septembre 2025 aux seuils de restrictions applicables aux distributions², égale au plus petit des quatre montants : 13 Md€

Ratios *phased-in* de BNP Paribas au 30.09.25

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

Exigences de Fonds Propres et de levier au 30.09.25¹



12,5%

14,4%

16,7%

4,3%

16 Md€³

17 Md€³

16 Md€³

13Md€⁴



1. Y compris un coussin contracyclique de 73 pb au 30.09.25 ; 2. Telle que définie dans l'article 141 de la CRD ;

3. Calculée sur la base de 779 Md€ d'actifs pondérés au 30.09.25, incluant les dispositions transitoires telles que définies à l'art 495 de la CRR (2024/1623) ;

4. Calculée sur la base de 2 592 Md€ d'expositions de levier au 30.09.25

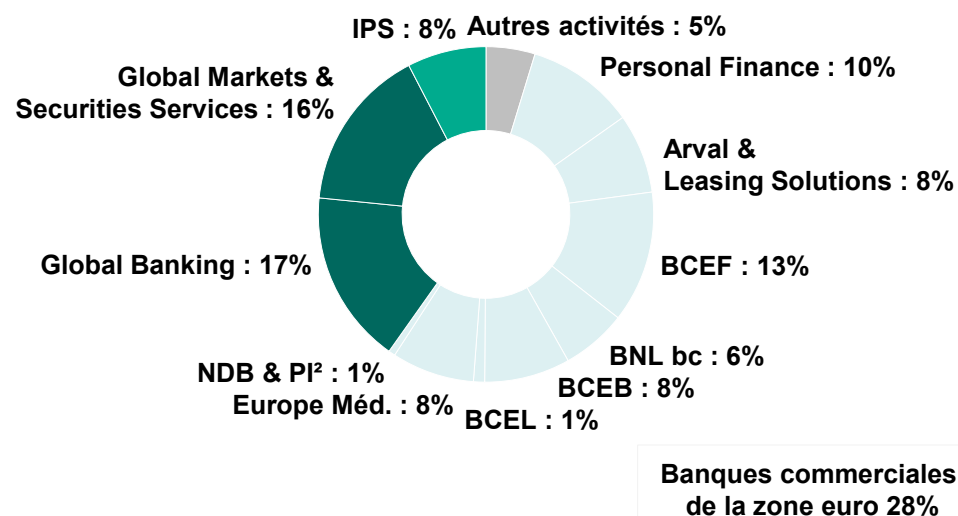


ACTIFS PONDÉRÉS BALE 4¹

— **779 Md€** au 30.09.25 (789 Md€ au 30.06.25)

En Md€	30.09.25	30.06.25
Risque de Crédit	573	579
Risque Opérationnel	111	107
Risque de Contrepartie	46	53
Risque de Marché / Change	29	30
Positions de titrisation du portefeuille bancaire	20	21
Actifs pondérésphasés	779	789

— **Répartition des actifs pondérés¹ par métier sur la base de 779 Md€ au 30.09.25**



1. Incluant les dispositions transitoires telles que définies à l'article 495 de la CRR (2024/1623) ; 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 (16%), autres banques commerciales (19%), Global Banking (24%), Securities Services (12%) et IPS (5%)
- **Dépôts diversifiés par segment** : 44% de dépôts de détail dont ~2/3 assurés, 43% d'entreprises dont 19% opérationnels et 13% de clients financiers¹ dont 78% opérationnels

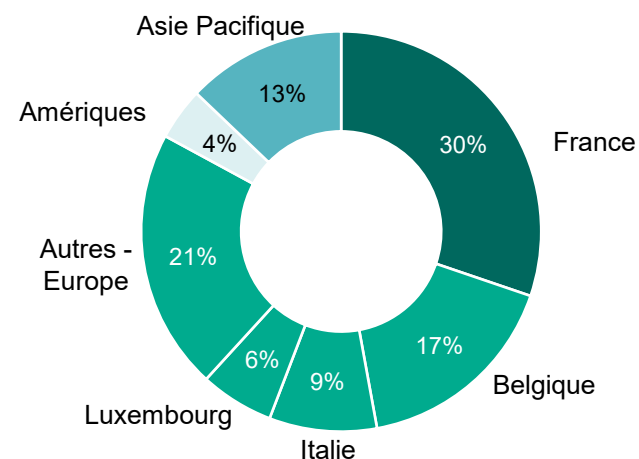
— **Gestion disciplinée, prudente et proactive**

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

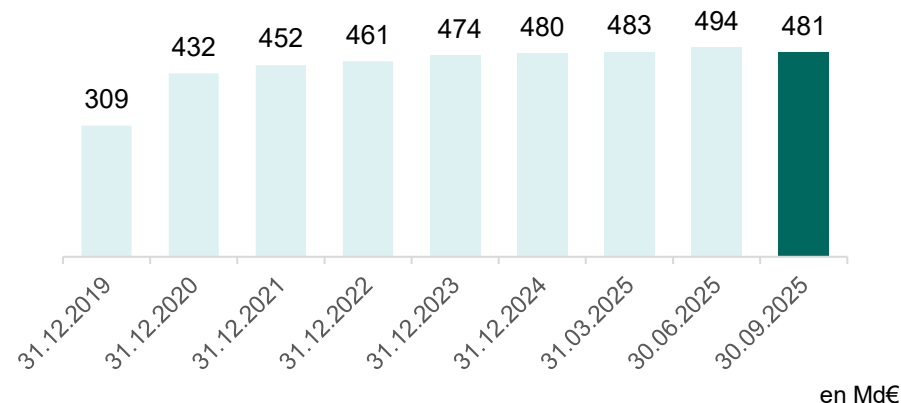
— **Niveau d'actifs liquides de haute qualité (HQLA) élevé (380 Md€ au 30.09.25)**

- dont 46% de dépôts en banques centrales et
- 54% de titres de dettes majoritairement de « niveau 1 »

— **Répartition des dépôts par zone géographique au 30.09.25**



— **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

NOTES

— Diapositive 40

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

— Diapositive 41

1. Participation de 60% dans UkrSibbank, 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 45

1. Dealogic.
 - EMEA IB, DCM Euro, Titrisation Global, EMEA Corporate IG sur 9M25, classement en commissions
 - DCM Global, Titrisation EMEA et Global, DCM en EMEA, Syndicated Loans en EMEA, ECM en EMEA sur 9M25, 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 -2,8% pour les prêts et 2,5% pour les dépôts.

— Diapositive 46

1. Source: Coalition – Top 100 institutions (Equity) en 2024

— Diapositive 47

1. Actifs en conservation (AuC) et sous administration (AuA)

— Diapositive 48

1. VaR calculée pour le suivi des limites de marché

— Diapositive 52

1. Intégrant 100% de la Banque Privée
2. Hors effet PEL CEL (impacts PNB : -8,5 M€ au 3T25 ; 8,8 M€ au 3T24)
3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée

— Diapositive 53

1. Intégrant 100% de la Banque Privée
2. Hors effet PEL CEL (impacts PNB : -8,5 M€ au 3T25 ; 8,8 M€ au 3T24)
3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée

— Diapositive 54

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

— Diapositive 55

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

— Diapositive 56

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

— Diapositive 57

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 61

1. Progression de la flotte en fin de période

— Diapositive 67

1. Asset Management, Wealth Management, Real Estate et IPS Invest, hors AXA IM
2. Collecte nette sur les 12 derniers mois divisés pas les actifs sous gestion en début de période
3. Classement basé sur les actifs sous gestion, (AuM) au 31.12.2024 publiés par les sociétés. Actifs combinés pro-forma incluant les AuM issus de la délégation envisagée des actifs de BNP Paribas Cardif
4. Dealogic EMEA IB sur 9M25, classement en commissions
5. Actifs publiés au 31.12.2024

— Diapositive 68

1. Fusion des principales entités juridiques BNPP AM, AXA IM et BNP Paribas Real Estate Investment Management (BNPP REIM), sous réserve des autorisations réglementaires et des instances du personnel

