

RESULTATEN PER 30 JUNI 2026

PERSBERICHT

Parijs, 23 juli 2026

We halen hoge resultaten, dankzij een dubbelcijferige inkomstengroei en de implementatie van onze strategische plannen.

		2K26 (in €M)	2K25
Dubbelcijferige inkomstengroei CIB (+12,7% / 2K25; +13,8% bij cpw*): uitstekend kwartaal CPBS (+4,8% / 2K25; +4,9% bij cpw): geschaagde groei bevestigd IPS (+27,3% / 2K25; +8,4% bij cpw): heel goede organische prestatie, aangesterkt door de integratie van AXA IM	— Inkomsten	14.091	12.581
	+12,0%		
Operationele efficiëntie en kostenbeheersing Schaareffect van +3,7 punten bij cpw en verbetering van de exploitatiecoëfficiënt: 56,7% (-0,8 ptn)	— Beheerskosten	7.986	7.232
	Schaareffect +1,6 pt		
Brutobedrijfsresultaat stijgt sterk	— BBR	6.105	5.349
	+14,1%		
Kostprijs van het risico in lijn met onze doelstelling voor 2026 < 40 bp	— Kostprijs van het risico	949	884
	39 bp		
Bedrijfsresultaat geschaagd door operationele resultaten	— Bedrijfsresultaat	5.057	4.365
	+15,9%		
Resultaat vóór belastingen stijgt sterk Uitzonderlijke bijdrage van de transactie Ageas / AGI	— NWVB	6.063	4.557
	+33,0%		
Nettoresultaat aandeel van de groep op hoog niveau	— Nettoresultaat	4.345	3.258
	+33,4%		

CET1-ratio
30.06.2026

13,0%

**+20
bp / 31.03.
2026**

Interimdividend 2026: € 3,23
Contante uitbetaling¹ op 28 september
2026

+24,7%
/ interimdividend 2
025

Voortreffelijk begin van het jaar, in lijn met onze doelstellingen voor 2026

**bij constante perimeter en wisselkoers; standaard wordt de variatie tegenover 2K25 weergegeven bij historische perimeter en wisselkoers (hpw)*



BNP PARIBAS

**De bank
voor een wereld
in verandering**

Op 22 juli 2026 onderzocht de raad van bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Jean Lemierre, de resultaten van de Groep voor het tweede kwartaal van 2026.

Jean-Laurent Bonnafé, administrateur-directeur-generaal, zei na afloop van de raad van bestuur:

“De Groep boekt hoge resultaten, dankzij de dynamiek van zijn activiteiten, de kracht van zijn gediversifieerde model, de versnelling van zijn transformatie, in het bijzonder op het vlak van artificiële intelligentie, en het engagement van zijn teams. In een omgeving die discipline en flexibiliteit vereist, blijven wij ons ten volle inzetten aan de zijde van onze klanten, terwijl wij voortbouwen aan onze strategische prioriteiten. Dankzij de acties die we de voorbije jaren hebben opgestart en onze sterke fundamenten zijn we al ver gevorderd in de voorbereiding van ons plan 2030, dat we in februari 2027 zullen voorstellen. Ik dank al onze teams voor hun niet-aflatende inzet in dienst van onze klanten.”

RESULTATEN VAN DE GROEP PER 30 JUNI 2026

Resultaten van de Groep in het tweede kwartaal van 2026

Inkomsten

In het tweede kwartaal van 2026 (hierna 2K26) bedraagt het **nettobankresultaat van de Groep (NBR)** € 14.091 M, een stijging met 12,0% tegenover het tweede kwartaal van 2025 (hierna 2K25).

Het NBR van **Corporate & Institutional Banking (CIB)** stijgt met 12,7%. Global Banking boekt een sterk kwartaal (+2,7% vs. 2K25), geïllustreerd door de bevestiging van zijn positie als grootste Europese investeringsbank in de EMEA-regio en door zijn solide marktaandelen. Capital Markets zet een opmerkelijke prestatie neer, in het bijzonder in de Amerika's, terwijl de pijplijn goed blijft voor de rest van het jaar. Global Markets laat een bijzonder sterk kwartaal optekenen (+17,5% vs. 2K25), geschraagd door een evenwichtige combinatie van de activiteiten van Equity & Prime Services (EPS) en FICC. EPS boekt voortreffelijke resultaten in al zijn bedrijfsonderdelen. FICC blijft stabiel: de opleving van de renteactiviteit compenseert de terugval van de wisselactiviteit. Ook Securities Services behaalt een uitstekend kwartaal (+17,5% vs. 2K25), dankzij een hoog niveau van de activiteiten en de progressief toenemende kracht van de klanten die in 2025 werden geïntegreerd.

Het NBR van **Commercial, Personal Banking & Services (CPBS)**² stijgt (+4,8% / 2K25), dankzij de aanhoudende groeidynamiek van de inkomsten, die wordt gestimuleerd door het renteklimaat en de gunstige ontwikkeling van de commissies in alle commerciële banken, die voortvloeien uit de geslaagde initiatieven om de kruisverkoop binnen de netwerken te stimuleren. In de eurozone stijgen de inkomsten met 9,0%. Ze stijgen ook (+9,3% / 2K25) voor Mediterraan Europa. Binnen de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen zitten de inkomsten van Personal Finance in de lift (+5,6% / 2K25), in lijn met het traject dat is voorgesteld tijdens de Deep Dive en geschraagd door de gecombineerde effecten van de hogere volumes en rentevoeten, evenals een verdere verbetering van productiemarge. De inkomsten van Arval en Leasing Solutions (-21,1% / 2K25) worden uitgehold door de druk op de prijzen van tweedehandswagens (TW) bij Arval, en de terugval die we in maart al zagen, heeft zich door de ongunstige geopolitieke situatie in het tweede kwartaal voortgezet. Zijn organische NBR stijgt sterk (+11,3% / 2K25), wat de goede commerciële prestaties aantoont. De inkomsten van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en

Personal Investors stijgen eveneens (+8,1% / 2K25).

Investment & Protection Services (IPS) boekt een heel goed kwartaal. De sterke stijging van de inkomsten (NBR: +27,3% / 2K25; +8,4% bij cpw) weerspiegelt de aanhoudende organische groei en de effecten van de integratie van AXA IM, conform de vooropgestelde kalender. Verzekeringen zet zijn organische groei goed voort en maakt de impact van het verlies van het dividend van Ageas dit kwartaal deels goed (ter herinnering: ±€ 60 M in 2K25 en ±€ 45 M in 4K25). Ook Wealth Management en Asset Management hebben een heel goed kwartaal achter de rug, geschraagd door de hogere commissies, de hoge transactieactiviteit en solide inkomsten bij de deposito's.

Beheerskosten

De beheerskosten bedragen € 7.986 M in 2K26 (+10,4% / 2K25; +6,6% bij cpw). Gecombineerd met de groei van de inkomsten (+12,0% / 2K25; +10,4% bij cpw) is het schaaffect positief met +1,6 punten en +3,7 punten bij cpw. De exploitatiecoëfficiënt op het niveau van de Groep bedraagt 56,7%, een verbetering met 0,8 punten tegenover 2K25.

De beheerskosten van **CIB** nemen toe (+10,2% / 2K25), in het zog van de sterke inkomstengroei (+12,7% / 2K25). Het schaaffect is positief voor de pijler (+2,6 punten) en heel positief voor Securities Services (+13,3 punten).

De beheerskosten van **CPBS**² stijgen met 4,0%. De inkomsten stijgen met 4,8% en het schaaffect is positief (+0,8 punten). Bij de commerciële banken van de eurozone is het schaaffect heel positief (+5,4 punten). De beheerskosten van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen stijgen (+2,0% / 2K25), met een positief schaaffect bij Personal Finance (+4,7 punten) en de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors (+4,6 punten).

De beheerskosten van **IPS**, ten slotte, stijgen (+34,2% / 2K25) door de integratie van AXA IM. Het schaaffect is op het niveau van de pijler positief bij cpw (+5,0 punten) voor alle operationele bedrijfsonderdelen samen, met in het bijzonder Wealth Management (+10,0 punten bij cpw) en Asset Management (+8,0 punten bij cpw).

Kostprijs van het risico

De kostprijs van het risico van de Groep bedraagt € 949 M (+€ 65 M / 2T25). Die stijging vloeit voornamelijk voort uit de provisies op dubieuze vorderingen (stadium 3), ten belope van € 884 M (+€ 54 M / 2K25), want de voorzieningen op gezonde leningen (stadia 1 en 2) stijgen maar lichtjes.

Om rekening te houden met de evolutie van de geopolitieke context werd voor de toekomst een provisie van € 95 M (stadia 1 en 2) geboekt op de Andere Activiteiten. Zonder dat effect is de kwaliteit van de activa heel degelijk, met een kostprijs van het risico die in alle bedrijfsonderdelen samen weinig volatiel blijft.

Per 30 juni 2026 bedragen de provisies € 18,4 md, waarvan € 3,9 md in stadia 1 en 2. De dekkingsgraad van de dubieuze vorderingen (stadium 3) bedraagt 66,4% voor een ratio dubieuze vorderingen van 1,6%, wat laag is en een regelmatige daling inhoudt over de lange termijn bekeken.

Zo komt de kostprijs van het risico uit op 39 basispunten van de uitstaande bedragen, in lijn met het doel van minder dan 40 basispunten voor 2026.



De blootstelling is gediversifieerd: geen enkele sector vertegenwoordigt meer dan 4%. De blootstelling van de balans aan *private credit* is beperkt en strikt afgelijnd, met zo'n 3% van de totale uitstaande bedragen (ofwel € 22 md), en bestaat voor 90% uit *senior portfolio financing* (SPF), zonder als niet-renderend beschouwde blootstelling. Die portefeuille wordt gekenmerkt door een gematigde *loan to value*, een sterke sectordiversificatie, een blootstelling aan voornamelijk de sterkste actoren in de *private-creditsector*. De kwaliteit van het onderpand wordt regelmatig en nauwgezet opgevolgd en de waardering van de onderliggende activa wordt indien nodig bijgesteld.

Bedrijfsresultaat, resultaat vóór belastingen en nettoresultaat, aandeel van de groep

Het **bedrijfsresultaat** van de Groep bedraagt € 5.057 M (€ 4.365 M in 2K25), een sterke stijging met 15,9%. In de operationele pijlers stijgt het met 14,7% tegenover 2K25.

Naast het bedrijfsresultaat hebben de **eenmalige elementen** van het kwartaal een positieve impact van € 761 M op het nettoresultaat, aandeel van de Groep (€ -114 M in 2K25). Ze omvatten voornamelijk de meerwaarde uit de verkoop in het kader van de verrichting Ageas / AGI die op 28 april 2026 werd ondertekend, voor een bedrag van € 858 M.

Het nettoresultaat vóór belastingen klokt af op € 6.063 M (+33,0% / 2K25) en de gemiddelde aanslagvoet op de winst bedraagt 27,2% voor het tweede kwartaal.

Dat brengt het **nettoresultaat aandeel van de Groep** in 2K26 op € 4.345 M, een hoog niveau en een heel forse stijging van 33,4% tegenover 2K25 (€ 3.258 M). De ROTE bedraagt 13,3%.

Duurzame ontwikkeling

De referentiepositie van BNP Paribas op het vlak van duurzame financieringen is dit kwartaal opnieuw bekroond, deze keer met de prijs van *World's Best Bank for Sustainable Finance* van Euromoney voor 2026. De Groep is voor 2025 ook voor het derde jaar op rij uitgeroepen tot *Sustainable Finance House of the Year* door IFR en staat voor het twaalfde opeenvolgende jaar in de lijst van *Global 100 Most Sustainable Corporations* van Corporate Knights. De laatste niet-financiële ratings plaatsen ons bovendien onder de beste van de sector.

Die erkenning gaat gepaard met een sterke commerciële dynamiek in alle pijlers, met transacties ten voordele van de aanpassing aan de klimaatverandering, de energietransitie en steun aan de duurzame economie, met name (i) de *green bond* van \$ 1 md uitgegeven door de Development Bank of Latin America and the Caribbean (CAF), (ii) de eerste *blue bond* van \$ 500 M van Xylem, de wereldleider in watertechnologie, (iii) een financieringsfaciliteit van \$ 4,95 md voor IPX Power om de productie en opslag van zonne-energie in Californië te ondersteunen en (iv) een hybride groene emissie in drie schijven ten belope van € 1,6 md en £ 400 M voor Engie.

BNP Paribas heeft ook bijgedragen aan financieringen voor de restauratie van ecosystemen en de ondersteuning van landbouw-kmo's, waarmee het aantoont dat het zijn klanten kan helpen om zich aan te passen aan de klimaatverandering en de transitie naar een koolstofarme en weerbaardere economie te maken.

Resultaten van de Groep voor het eerste semester van 2026

Voor het semester bedraagt het NBR € 28.147 M, een stijging met 10,2% (+9,2% bij cpw) tegenover het eerste semester van 2025 (hierna 1S25).

Het NBR van CIB (€ 10.524 M) stijgt met 5,6% tegenover 1S25, dankzij de groei van de inkomsten bij Global Markets (+9,4% / 1S25) en Securities Services (+12,0% / 1S25). Het NBR van Global Banking, dat in 1K26 onder het wisselkoerseffect leed, daalt (-3,9% / 1S25).

Het NBR van CPBS² stijgt met 4,8% naar € 13.797 M, in het bijzonder dankzij de commerciële banken van de eurozone (CBF: +9,0% / 1S25; CBB: +14,3% / 1S25; CBL: +12,6% / 1S25). Middelen Europa stijgt sterk (+8,6% / 1S25). De gespecialiseerde bedrijfsonderdelen dalen (-1,9% / 1S25), door de daling van de prijs van TW bij Arval, op het niveau van Arval & Leasing Solutions (-16,3% / 1S25).

Het NBR van IPS, € 3.922 M, stijgt heel sterk (+30,0% / 1S25), dankzij de integratie van AXA IM en de goede prestaties van de bedrijfsonderdelen Verzekeringen (+3,2% / 1S25), Wealth Management en Real Estate (+9,1% / 1S25) en Asset Management (x2 / 1S25).

De beheerskosten van de Groep bedragen € 16.696 M, een stijging met 7,8% in vergelijking met 1S25 (+4,2% bij cpw) en goed voor een positief schaafeffect van +2,4 punten (+5,0 punten bij cpw). Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructurerings- en aanpassingskosten (€ 320 M) en de kosten ter versterking van het IT-park (€ 72 M). Op het niveau van de pijlers stijgen de beheerskosten met +3,5% bij CIB en met +3,2% bij CPBS² (+3,8% bij de commerciële banken en +1,8% bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen). Ze stijgen met 33,7% voor IPS, door de integratie van AXA IM. Voor het eerste semester bedraagt de exploitatiecoëfficiënt van de Groep 59,3% (-1,3 punten / 1S25), in lijn met het doel van minder dan 56% tegen 2028.

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep komt zo uit op € 11.451 M voor het eerste semester, een sterke stijging met 13,9% tegenover 1S25 (€ 10.052 M).

De kostprijs van het risico van de Groep bedraagt € 1.871 M (€ 1.650 M in 1S25) en omvat een vooruitziende provisie van € 155 M (€ 60 M in 1K26 en € 95 M in 2T26) in het licht van de geopolitieke ontwikkelingen. De lasten gekoppeld aan juridische risico's op financiële instrumenten bedragen € 344 M.

Het niet-operationele resultaat van de Groep, € 1.435 M in 1S26, omvat hoofdzakelijk de impact van de herwaardering van de participatie in Allfunds (€ 372 M) en de verkoopmeerwaarde uit de transactie Ageas / AGI (€ 858 M).

Het resultaat vóór belastingen van de Groep bedraagt € 10.671 M, een sterke stijging met 21,3% tegenover 1S25 (€ 8.797 M). Op basis van een gemiddelde aanslagvoet op de winst van 28,1% voor het semester bedraagt het nettoresultaat, aandeel van de Groep, € 7.562 M (tegenover € 6.209 in 1S25).

Per 30 juni 2026 bedraagt het rendement van het niet-geherwaardeerde materiële eigen vermogen 13,3%. Dat weerspiegelt de sterke prestaties van de Groep BNP Paribas, dankzij de kracht van zijn gediversifieerde en geïntegreerde model.

Uitkering van de winst

Op 4 februari 2025 werd aangekondigd jaar er vanaf 2025 een halfjaarlijks voorschot op dividend

zou worden uitgekeerd. In het licht daarvan heeft de raad van bestuur op 22 juli 2026 beslist om een contant voorschot op dividend uit te keren voor 50% van de geconsolideerde nettowinst per aandeel³ over het eerste semester van 2026 (€ 6,45), dus een bedrag van € 3,23 per aandeel. Dat omvat de uitzonderlijke meerwaarde gekoppeld aan de transactie Ageas / AGI.

Het zal worden losgehecht op 24 september 2026 en uitbetaald op 28 september 2026, als voorschot op het uit te keren dividend voor het lopende boekjaar 2026.

Financiële structuur per 30 juni 2026

De **common equity Tier 1-ratio** bedraagt 13,0% per 30 juni 2026, een stijging met 20 basispunten tegenover 31 maart 2026 en ver boven de vereisten van het SREP (10,42%).

In het tweede kwartaal van 2026 zagen we de gecombineerde effecten van (i) het organisch gegenereerde eigen vermogen exclusief evolutie van de voor risico gewogen activa in 2K26 (+30 basispunten), (ii) de uitkering van de winst van 2K26 op basis van een uitkeringsratio van 60% (-20 basispunten) en (iii) andere factoren die met name gekoppeld zijn aan de ontwikkelingen in de perimeter (+10 basispunten).

De Groep haalt nu al zijn CET1-ratiodoel van 13% dat voor 2027 werd vooropgesteld.

De **hefboomratio**⁴ bedraagt 4,4% per 30 juni 2026.

Per 30 juni 2026 bedraagt de **liquidity coverage ratio**⁵ (einde periode) 149%, komen de **hoogwaardige liquide activa (HQLA)** uit op € 430 md en staat de **onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve**⁶ op € 521 md.

De Groep blijft de voor risico gewogen activa (RWA) actief beheren, in het bijzonder met het gebruik van SRT en kredietverzekeringen. Per eind juni 2026 bedraagt de besparing op RWA € 63 md voor een totale besparing op de CET1 van zo'n 90 basispunten.

Traject 2028

De Groep bevestigt zijn doelstellingen voor 2028 en blijft zijn rendabiliteit verbeteren met de strategische plannen die reeds lopen en die in het kader van specifieke Deep Dives zijn voorgesteld. Een stand van zaken daarvan vindt u bij de presentatie van de resultaten voor 2K26,

Het traject steunt op een combinatie van verdere omzetgroei en een versnelling van de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie en leidt met name naar:

- een verwachte **ROTE** van 12% in 2026 en ruim 13% in 2028;
- een **exploitatiecoëfficiënt** rond 60% in 2026, en daarna van minder dan 56% in 2028;
- een verwachte groei van het **nettoresultaat aandeel van de Groep** van ruim 10% per jaar voor de periode 2025-2028.

De Groep versterkt nu al de fundamenten van zijn strategische plan 2027-2030 met het herstructureringsplan voor de ondersteunende functies, met in het bijzonder de inzet van artificiële intelligentie.

CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

Resultaten CIB voor het tweede kwartaal van 2026

CIB behaalt een heel solide resultaat en verankert zijn nummer 1-positie onder de Europese banken in de EMEA-regio.

Het **nettobankresultaat** (€ 5.281 M) stijgt sterk met 12,7% / 2K25, wat de soliditeit van Global Banking aantoont en waarmee een bijzonder sterk kwartaal wordt neergezet voor Global Markets en een uitstekend kwartaal voor Securities Services.

De **beheerskosten** van CIB stijgen met 10,2% / 2K25 tot € 2.836 M ter ondersteuning van de groei. Het schaaffect is met 2,6 punten positief en de exploitatiecoëfficiënt is laag (53,7% in 2K26).

Het **brutobedrijfsresultaat** bedraagt € 2.446 M, een stijging met 15,9% / 2K25. De **kostprijs van het risico** bedraagt € 95 M, een laag niveau.

Zo sluit CIB af met een **resultaat vóór belastingen** van € 2.355 M, een forse stijging met 17,6%.

CIB – Global Banking

Global Banking boekt een solide tweede kwartaal, zoals ook blijkt uit de goede klassementen. De pijplijn ziet er goed uit voor de toekomst.

De inkomsten bedragen € 1.547 M, een stijging met 4,2% bij cpw, dankzij de goede commerciële dynamiek. Die blijkt uit de sterke posities in de klassementen, in het bijzonder voor de segmenten die vermoedelijk zullen profiteren van de spaar- en investeringsunie⁷. Bovendien is de tegenwind van de wisselkoers- en rente-effecten wat gaan liggen.

Capital Markets blijft sterk gepositioneerd, mede dankzij zijn goede commerciële dynamiek. Transaction Banking zet zijn ontwikkeling voort in een klimaat waarin de tegenwind van de wisselkoers- en rente-effecten geleidelijk aan luwt. De uitstaande kredieten stijgen sterk (+10,8% / 2K25), en ook de deposito's laten een sterke stijging optekenen (+13,3% / 2K25).

Daarnaast bevestigt Global Banking zijn leiderspositie⁸ in de EMEA-regio in het eerste semester van 2026, met een eerste plaats in verschillende obligatiesegmenten en een stijging naar de zesde plaats in ECM EMEA (in het eerste semester van 2025 was dat nog de zevende plaats) en een derde plaats in M&A EMEA.

De beheerskosten stijgen met 4,1% tot € 716 M (+5,3% bij cpw).

De kostprijs van het risico daalt naar 14 basispunten in 2K26 (21 basispunten in 2K25).

CIB – Global Markets

Global Markets boekt een bijzonder sterk kwartaal, met een evenwichtige activiteitenmix tussen Equity & Prime Services en FICC.

Met € 2.810 M euro stijgen de inkomsten van Global Markets heel sterk met 17,5% / 2K25.

De inkomsten van Equity & Prime Services bedragen € 1.406 M en stijgen sterk met 43,2% / 2K25, dankzij de duidelijke belangstelling van de klanten in alle aandelenproducten.

De inkomsten van FICC komen uit op € 1 404 M (-0,4% / 2K25), in het bijzonder door de renteactiviteit.

De beheerskosten stijgen door de verdere investeringen. De VaR (1 dag, 99%), die het niveau van de marktrisico's meet, blijft laag op € 34 M (+ € 1 M / 2K25).

CIB – Securities Services

Securities Services behaalt een voortreffelijk kwartaal, dankzij de sterke activiteit en de verdere integratie van nieuwe klanten.

De inkomsten van Securities Services stijgen met 17,5% naar € 924 M, geschraagd door de sterke commerciële dynamiek en de nieuwe klantenrelaties in een heel volatiel klimaat.

Dit kwartaal werden nieuwe mandaten getekend en hebben de teams het langetermijnpartnership met Athora Nederland uitgebreid, een Nederlandse marktleider voor levensverzekerings- en pensioenoplossingen. Securities Services heeft meegewerkt aan de ontwikkeling van de tokeniseringsdienst van de DTC (*Depository Trust Company*), in samenwerking met 50 financiële spelers.

De beheerskosten blijven onder controle, ook al blijft de activiteit verder groeien. De exploitatiecoëfficiënt bedraagt 62,6%, een daling met 8 punten tegenover 2K25. Het schaaffect is heel positief en bedraagt 13,3 punten.

Resultaten CIB voor het eerste semester van 2026

Over het semester bedraagt het NBR van CIB € 10.524 M, een stijging met 5,6%, en komen de **beheerskosten** van CIB uit op € 5.735 M, een stijging met 3,5% tegenover 1S25.

Het **brutobedrijfsresultaat** van CIB bedraagt € 4.789 M, een stijging met 8,1% tegenover 1S25, en de **kostprijs van het risico** bedraagt € 206 M.

Dat brengt het **resultaat vóór belastingen** van CIB op € 4.593 M, een stijging met 7,7% tegenover 1S25, en bevestigt het uitstekende eerste semester.



COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)

Resultaten CPBS in het tweede kwartaal van 2026

Het resultaat vóór belastingen stijgt sterk in het tweede kwartaal, dankzij de verdere vooruitgang van de inkomsten en een positief schaaffect.

Het nettobankresultaat² klokt af op € 6.945 M en stijgt zo met 4,8% / 2K25.

De inkomsten van de commerciële banken², € 4.679 M, stijgen sterk (+9,1% / 2K25). In de eurozone gaat het resultaat vóór belastingen er fors op vooruit, geschraagd door de evolutie van zowel de rente-inkomsten als de commissies. De commerciële dynamiek blijkt in het bijzonder uit de aanhoudende groei van de klantenbasis van Hello bank! tot 3,9 miljoen (+3,9% / 2K25) en de begeleiding van innovatieve ondernemingen in Frankrijk (French Tech); zo is 93% van de ondernemingen van de Next40 klant bij CBF. In Mediterraan Europa blijft de commerciële dynamiek solide, met name in Polen en Turkije. De verbetering van de marges in Turkije wordt deels uitgehold door de normalisering van de marges in Polen, een gevolg van de rentedaling in een concurrerende markt.

De inkomsten van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen bedragen € 2.265 M (-3,2% / 2K25). Personal Finance laat een groei van de winst vóór belastingen van twee cijfers optekenen, dankzij de betere marges en doordat de beheerskosten onder controle bleven, in lijn met het traject dat werd voorgesteld tijdens de Deep Dive van 10 juni 2025. Die prestatie kwam er door de stijging van de uitstaande kredieten, de dynamiek van de mobiliteitsactiviteiten en het succes van de retailpartnerships, terwijl de kosten strikt en gedisciplineerd onder controle werden gehouden. Arval boekt een sterke organische groei, door de uitbreiding van het wagenpark en de stijging van de marges. De inkomsten gekoppeld aan tweedehandswagens blijven echter lijden onder de lagere volumes en prijsdruk bij voertuigen met verbrandingsmotor, in een geopolitieke omgeving die onzeker blijft. Leasing Solutions ziet zijn resultaat vóór belastingen ook licht verbeteren in een investeringsklimaat dat nochtans nog steeds niet ideaal is.

Bovendien groeit het resultaat vóór belastingen van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors met twee cijfers, dankzij de goede activiteit en de uitbreiding van het aanbod van Nickel met de lancering van de Pro-rekening. Personal Investors geniet een sterke commerciële dynamiek, terwijl Nickel de toegang tot betalingen verder versterkt.

De beheerskosten stijgen met 4,0%. De inkomsten stijgen met 4,8% en het schaaffect is positief (+0,8 punten).

Het brutobedrijfsresultaat² bedraagt € 2.961 M (+5,8% / 2K25) en de kostprijs van het risico² € 765 M (€ 745 M in 2K25), een stijging met 2,6% / 2K25.

Zo behaalt de pijler een resultaat voor belastingen² van € 2.224 M (+11,1% / 2K25).

CPBS - Commerciële bank in Frankrijk (CBF)

CBF ziet zijn NRB en zijn resultaat vóór belastingen dit kwartaal met dubbele cijfers groeien.

De stabilisering van de depositomix wordt bevestigd in het tweede kwartaal van 2026, in een context van licht dalende uitstaande deposito's (-1,5% tegenover 2K25), die gekoppeld is aan de daling bij de termijndeposito's (-7,6%). De uitstaande kredieten dalen met 0,8% op een jaar en blijven stabiel als we de leningen met staatswaarborg buiten beschouwing laten. Bij de spaarproducten buiten de balans klokt het netto-incasso van de levensverzekeringen per 30 juni 2026 af op € 2,7 md, ver boven het niveau van een jaar eerder. Het netto-incasso van de private bank stijgt sterk naar € 3,2 md per 30 juni 2026.

Ten slotte bevestigt CBF zijn rol als referentiepartner in innovatie: het staat 93% van de French Tech-ondernemingen in de Next40 bij, evenals Europese leiders in artificiële intelligentie, met financieringsoplossingen die aangepast zijn aan hun ontwikkelingsbehoeften.

Het nettobankresultaat⁹ bedraagt € 1.915 M, een stijging met 10,4%, in lijn met het traject dat tijdens de Deep Dive van 26 juni 2025 is aangekondigd. De rente-inkomsten⁹ stijgen sterk dit kwartaal, door de herbelegging van de zichtrekeningen, al werd dat deels uitgehold door de druk op de kredietmarges. De commissies⁹ nemen toe, gesteund door de financiële commissies van Wealth Management en Vermogensbeheer en de activiteiten van Cash Management.

De beheerskosten⁹ kloppen af op € 1.172 M, een stijging van 3,9% / 2K25, door de investeringen. Het schaafeffect is heel positief (+6,5 punten).

Het brutobedrijfsresultaat⁹ bedraagt € 743 M (+22,5% / 2K25).

De kostprijs van het risico⁹ bedraagt € 142 M (€ 120 M in 2K25), dat is 25 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, conform het doel van de Deep Dive.

Zo behaalt CBF, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een heel sterk gestegen resultaat vóór belastingen¹⁰ van € 545 M (+24,1% / 2K25).

CPBS – BNL Banca Commerciale (BNL bc)

In het tweede kwartaal is de kostprijs van het risico historisch laag en werken we aan het strategische plan, dat zal worden voorgesteld tijdens een Deep Dive op 18 november 2026.

De uitstaande deposito's zijn stabiel en de mix verbetert, door de daling van de termijndeposito's (-4,3% / 2K25) en de stabiliteit van de zichtrekeningen. De uitstaande kredieten groeien verder, zowel globaal (+1,8% / 2K25) als wanneer we de dubieuze kredieten buiten beschouwing laten (+2,2% / 2K25). De bedrijfskredieten gaan sterk vooruit tijdens het kwartaal (+5,7% / 2K25), al wordt dat deels uitgehold door de daling bij de hypothecaire kredieten als gevolg van het selectief blijvende toekenningsbeleid. De activa van klanten buiten de balans stijgen met 10,6%¹¹ / 30/06/2025, gestimuleerd door de private bankklanten en de particulieren. De activa onder beheer van de private bank kloppen af op € 51 md (+9,5%¹¹ / 2K25) en het netto-incasso bedraagt € 0,2 md in 2K25.

Het nettobankresultaat⁹ daalt licht tot € 679 M (-1,6% / 2K25) en is stabiel (-0,6% / 2K25) exclusief het basiseffect van de gespecialiseerde financieringen. De rente-inkomsten dalen door de krimpende kredietmarges, die de gunstige depositomarges neutraliseren. De bank- en

financiële commissies⁹ stijgen, door de goede prestaties van de privaatbank en de bedrijfsklanten, en in het bijzonder de kruisverkoop met CIB.

De beheerskosten⁹ stijgen naar € 437 M (+2,6% / 2K25) door de nieuwe collectieve arbeidsovereenkomst in Italië en de verdere technologische investeringen.

Het brutobedrijfsresultaat⁹ komt uit op € 242 M (-8,4% / 2K25).

De kostprijs van het risico⁹ daalt met 18,4% tot 31 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, als gevolg van de daling van de provisies stadium 3.

Zo behaalt BNL bc na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen van € 175 M (-5,7% / 2K25).¹⁰

BNL bc zal op 18 november 2026 zijn strategische plan voor 2028 voorstellen tijdens een reeks Deep Dives die de Groep organiseert.

CPBS - Commerciële bank in België (CBB)

In het tweede kwartaal is de rendabiliteit van CBB sterk verbeterd dankzij de verdere inkomstengroei, een heel positief schaafeffect en de lage kostprijs van het risico.

De uitstaande deposito's stijgen met 1,1% / 2K25, met een gunstig mixeffect door de forse daling bij de termijnrekeningen (-5,5% / 2K25) ten gunste van de spaar- en zichtrekeningen (+2,3% / 2K25) en de spaarproducten buiten de balans. De uitstaande kredieten zijn stabiel (+0,6% / 2K25): de stijging bij de hypotheekleningen compenseert de minder goede vraag naar bedrijfskredieten.

De spaarproducten buiten de balans stijgen met 11,9% / 30/06/2025, geschraagd door de stijging bij de fondsen en de effecten. De activa onder beheer van de privaatbank bedragen € 93,5 md per 30/06/2026 (+11,9% / 2K25).

Het nettobankresultaat⁸ bedraagt € 1.124 M, een stijging met 14,2% / 2K25, in lijn met het traject dat tijdens de Deep Dive van 1 juni 2026 werd voorgesteld. De rente-inkomsten stijgen met +16,7% / 2K25, gesteund door het gunstige renteklimaat en de stabiliserende mix bij de deposito's, ook al blijven de kredietmarges onder druk staan. De commissies stijgen met +8,8% / 2K25 exclusief distributieprovisies, geschraagd door de bank- en financiële commissies, het activa-incasso en de recurrente commissies.

Met € 602 M laten de beheerskosten⁹ een stijging van 4,0% / 2K25 optekenen door de verdere investeringen in het strategische plan. Het schaafeffect is heel positief en bedraagt 10,1 punten.

Het brutobedrijfsresultaat⁹ bedraagt € 522 M.

De kostprijs van het risico⁹ blijft laag, op 3 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo noteert CBB, na toewijzing van een derde van het resultaat van de privaatbank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een fors hoger resultaat vóór belastingen¹⁰ van € 485 M (+35,2% / 2K25).

CPBS - Commerciële bank in Luxemburg (CBL)

Sterke commerciële dynamiek voor CBL dit kwartaal, de motor voor rendabele groei.

Het nettobankresultaat⁹ bedraagt € 187 M (+12,0% / 2K25). De rente-inkomsten⁹ stijgen sterk, dankzij de goed blijvende volumes en de herbelegging van niet-rentedragende zichtrekeningen. De commissies stijgen, ondersteund door de privaatbankactiviteiten.

Met € 83 M laten de beheerskosten⁹ een stijging van 6,5% optekenen als gevolg van de inflatie en strategische investeringen. Het schaareffect is heel positief en bedraagt 5,5 punten.

Het brutobedrijfsresultaat⁹ stijgt heel sterk naar € 104 M (+16,9% / 2K25) en de kostprijs van het risico⁹ bedraagt 8 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo noteert CBL, na toewijzing van een derde van het resultaat van de privaatbank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen¹⁰ van € 100 M (+21,2% / 2K25).

CPBS - Mediterraan Europa

Heel goed tweede kwartaal met goede commerciële dynamiek en verdere groei van het resultaat vóór belastingen.

De deposito's stijgen (+3,4% / 2K25), met name in Polen, net zoals de uitstaande kredieten (+6,4% / 2K25), vooral in Polen en Turkije.

Het nettobankresultaat⁹ laat met € 980 M een stijging optekenen van 9,3% / 2K25 en van 3,5% / 2K25, exclusief het effect van de boekhoudnorm voor hyperinflatoire valuta's in Turkije. Die groei wordt geschraagd door de vooruitgang van de uitstaande bedragen en de verdere verbetering van de marges in Turkije, en wordt deels uitgehold door de normalisering van de omgeving in Polen als gevolg van de gedaalde rentevoeten.

De beheerskosten⁹ laten met € 562 M een stijging optekenen van 9,8% / 2K25 en van 3,8% / 2K25 exclusief het effect van de boekhoudnorm voor hyperinflatoire valuta's in Turkije. De kosten blijven onder controle, dankzij de verdere kostenbesparingsinitiatieven in alle regio's.

Het brutobedrijfsresultaat⁹ bedraagt € 418 M, een stijging met 8,8% / 2K25.

De kostprijs van het risico⁹ komt uit op 52 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten en de lasten gekoppeld aan juridische risico's op financiële instrumenten omvatten de impact van de overige provisies in Polen. Die dalen dit kwartaal.

Zo behaalt Mediterraan Europa, na toewijzing van een derde van het resultaat van de privaatbank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS) een resultaat vóór belastingen¹⁰ van € 419 M, een stijging met 32,5%, en met 31,2% exclusief effect van de boekhoudnorm voor hyperinflatoire valuta's in Turkije.

De activiteit van BNP Paribas Bank Polska verloopt volgens het strategische plan dat op 10 december 2025 werd voorgesteld.

Ukrsibbank is volledig operationeel en blijft positieve resultaten boeken.

Ten slotte zou de verkoop van BMCI in Marokko, die wordt verwacht voor het vierde kwartaal van 2026, een positieve impact van ongeveer 15 basispunten moeten hebben op de CET1-ratio van BNP Paribas.

CPBS - Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Personal Finance

De dynamiek in het eerste kwartaal bevestigt de koers die in de Deep Dive van 10 juni 2025 werd uitgestippeld, dankzij de dubbelcijferige groei van het resultaat vóór belastingen.

De commerciële dynamiek was goed dit kwartaal: de uitstaande bedragen stijgen met 4,8% bij cpw. De activiteit Mobiliteit wordt verder uitgebouwd, met een productiestijging van 16,4% / 2T25 bij cpw, dankzij Stellantis en het partnership dat in 2025 met Chery Group werd gesloten.

De retailconsumentenkredieten groeien eveneens verder, met een productiestijging van 6,8% / 2K25 bij cpw, ondersteund door de eerste effecten van de lancering van het partnership met Apple in het Verenigd Koninkrijk en de goede prestaties van de strategische partnerschappen met Apple, Orange en Currys.

Zo stijgt het nettobankresultaat met 5,6% / 2K25 naar € 1.352 M, dankzij het gecombineerde effect van de hogere volumes en rentevoeten.

De beheerskosten stijgen met 0,9% tot € 649 M. Het schaaffect is heel positief (+4,7 punten) en de exploitatiecoëfficiënt verbetert, dankzij de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie.

Het brutobedrijfsresultaat stijgt met 10,3% naar € 703 M.

De kostprijs van het risico bedraagt € 426 M (€ 389 M in 2K25), dat is 153 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij stijgt licht door een ongunstig seizoenseffect.

De kosten gekoppeld aan de juridische risico's op financiële instrumenten omvatten een dossier betreffende de beslissing van het Spaanse hooggerechtshof over de transparantie van informatie die wordt verstrekt in het kader van contracten voor doorlopende kredieten.

Het resultaat vóór belastingen komt zo op € 265 M, een forse stijging met 23,0%.

CPBS - Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Arval & Leasing Solutions

Solide dynamiek in het tweede kwartaal ondanks onzekerheden op de markt.

De activiteit blijft sterk, zoals blijkt uit de groei van het gefinancierde wagenpark van Arval, dat nu 1,9 miljoen voertuigen telt (+5,7% / 2K25), en uit de stijging van de uitstaande bedragen (+7,4% / 2K25), met name in Spanje, Italië en Duitsland. Het particuliere wagenpark groeit verder (+17,0% / 2K25) en maakt nu 12,6% van het totale wagenpark uit, dankzij nieuwe partnerschappen.

De uitstaande bedragen van Leasing Solutions dalen licht (-0,5% / 2K25), terwijl de financiering van de technologische activa verder groeit (+3,4% / 2K25). Tijdens het kwartaal werd ook het strategische partnership met Iveco versterkt door de oprichting van een joint venture in Roemenië en de uitbreiding van de activiteiten van Iveco in Oostenrijk.

Het gecombineerde nettobankresultaat van Arval en Leasing Solutions, € 624 M, daalt met 21,1%. Het organische NBR van Arval groeit fors met 11,3% door de uitbreiding van het wagenpark (+5,7% / 2K25) en de verbetering van de financiële marge. Het NBR TW weerspiegelt de prijsdaling van tweedehandswagens (TW): de terugval in maart hield in het tweede kwartaal aan tegen de ongunstige geopolitieke achtergrond.

Een groter aantal contractverlengingen en de herverhuur van tweedehandswagens helpen om dat op te vangen.

De beheerskosten van Arval en Leasing Solutions samen, € 410 M, worden nauwgezet beheerd. Het resultaat vóór belastingen van Arval en Leasing Solutions bedraagt € 141 M.

In het kader van de reeks Deep Dives van de Groep zal Arval zijn strategische plan voorstellen in 2027, als de overname van Athlon is afgerond.

CPBS - Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors

Solide bedrijfsdynamiek ondersteunt de sterke stijging van het resultaat vóór belastingen in het tweede kwartaal.

Nickel blijft zijn aanbod uitbreiden en lanceert een Pro-rekening, een snelle en toegankelijke rekening voor ondernemers. Dit kwartaal was er ook het specifieke aanbod met Amazon om de commerciële penetratie en de klantenacquisitie te stimuleren.

Floa, een van de Franse marktleiders in termijnbetalingen, ziet zijn inkomsten ondanks de geopolitieke onzekerheid groeien.

Personal Investors, een onlinebank en aanbieder van bankdiensten in Duitsland, boekt een goede commerciële dynamiek ondanks de hoge vergelijkingsbasis in 2K25 en het goede incasso bij de deposito's (+12,3% / 2K25) in een heel concurrerende omgeving.

1Point6, ten slotte, een betaaloplossing voor alle platformen, snijdt zijn groeitraject aan.

Zo stijgt het nettobankresultaat⁹ fors met 8,1% / 2K25 tot € 293 M, dankzij de hoge klantenactiviteit, vooral bij Personal Investors.

De beheerskosten⁹ bedragen € 170 M (+3,2% / 2K25) en blijven onder controle, ondanks de verdere investeringen in de commerciële ontwikkeling. Het schaaffect is met 4,9 punten positief en de exploitatiecoëfficiënt verbetert verder.

Het brutobedrijfsresultaat⁹ komt uit op € 123 M en de kostprijs van het risico⁹ op € 26 M (€ 26 M in 2K25).

Het resultaat vóór belastingen¹⁰ van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Duitsland aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), bedraagt € 93 M, een stijging met ruim 19,4%.

Resultaten CPBS voor het eerste semester van 2026

Over het semester bedraagt het **NBR**² € 13.797 M, een stijging met 4,8% tegenover 1S25.

De **beheerskosten**² vorderen met 3,2% in vergelijking met 1S25, tot € 8.481 M.

Het **brutobedrijfsresultaat**² bedraagt € 5.316 M, een stijging met 7,5% tegenover 1S25.

De **kostprijs van het risico**² bedraagt € 1.519 M, een stijging met 5,3% tegenover 1S25 (€ 1.442 M in 1S25).

Het **resultaat vóór belastingen**² bedraagt € 3.821 M, een stijging met 9,5% tegenover 1S25.

INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

Resultaten IPS in het tweede kwartaal van 2026

IPS boekt een goed kwartaal, met een stijging van zijn inkomsten en rendabiliteit.

Op 30 juni 2026 bedroeg het **beheerde vermogen** € 2.590 md (+6,0% / 31/12/2025; +85,2% / 30/06/2025 inclusief consolidatie-effect van AXA IM). Het omvat voor het kwartaal de gecombineerde effecten van (i) het dynamische netto-incasso (+€ 36,3 md), (ii) een positief markteffect (+€ 61,9 md), (iii) een positief wisselkoerseffect (+€ 18,9 md) en (iv) andere positieve effecten voor +€ 29,7 md. De verdeling is als volgt: 67% voor het bedrijfsonderdeel Asset Management, 21% voor Wealth Management en 13% voor Verzekeringen.

De **Verzekeringen** zetten hun regelmatige organische groei voort, dankzij de goede bijdrage van Sparen in Frankrijk en Italië (met BCC Vita) en de versterking van de strategische partnerschappen. De transactie Ageas is op 28 april 2026 afgerond. De bijdrage van Ageas wordt sindsdien op het nettoresultaat van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast geboekt¹².

De inkomsten van **Asset Management** stijgen heel sterk dit kwartaal, gezien de integratie van AXA IM. De commerciële dynamiek is goed, met een significant netto-incasso van € 21,7 md in het eerste semester van 2026. De activa onder beheer zijn sterk gestegen sinds 2025 (+€ 108 md), dankzij zowel de marktprestaties, de commerciële dynamiek als de versterking van het partnerschap met BNP Paribas Cardif.

Ten slotte stijgt het resultaat vóór belastingen van **Wealth Management** aanzienlijk, dankzij de goede transactieactiviteit, de hogere recurrente commissies en de solide deposito-inkomsten, die aantonen dat de klanten sterk betrokken blijven in een volatiele marktomgeving.

De activiteit van **Real Estate** blijft mak in een nog steeds weinig gunstige markt.

Globaal bedragen de inkomsten € 1.942 M (+27,3% / 2K25; +8,4% bij cpw). Ze worden ondersteund door de goede dynamiek bij Wealth Management & Real Estate (+10,3%) en Asset Management (>x 2 / 2K25, +9,4% bij cpw).

De beheerskosten stijgen met 34,2% tot € 1.172 M (+3,4% bij cpw) door de integratie van AXA IM.

Het brutobedrijfsresultaat komt uit op € 770 M (+17,9% / 2K25).

Het **resultaat vóór belastingen** bedraagt € 835 M, een stijging met 10,1% / 2K25.

IPS - Verzekeringen

Dit kwartaal wordt gedragen door het sterke incasso bij Sparen en Bescherming.

De activiteit Sparen vertoont een goede commerciële dynamiek, met een hoog bruto-incasso van € 8,5 md (stabiel / 2K25), dankzij een forse stijging in Frankrijk door CBF, in Italië met BCC Vita en in Azië, ondersteund door de lancering van nieuwe producten. Het netto-incasso is positief in alle geografische regio's.

Tijdens het kwartaal was er in het bijzonder de lancering van een digitaal spaar- en pensioenproduct specifiek voor kmo's, ontwikkeld in samenwerking met BNP Paribas Épargne & Retraite Entreprises in Frankrijk.

Verder weerspiegelt de vooruitgang van de activiteit Bescherming met +17,3 % / 2T25 de goede commerciële dynamiek, die voortvloeide uit de vernieuwing van strategische partnerships.

De internationale uitrol van het partnerschap met Stellantis gaat door in Italië voor motorwaarborgen en het onderhoud van tweedehandswagens.

Globaal dalen de inkomsten met 3,9% tot € 610 M (een stijging met 5,5% zonder de impact van het dividend Ageas in 2K25), ondersteund door de activiteit Bescherming op internationaal niveau en de financiële inkomsten.

De beheerskosten, € 206 M, stijgen licht en bevestigen de goede kostenbeheersing.

Het resultaat vóór belastingen daalt 13,4% / 2K25 naar € 467 M, onder invloed van de transactie rond Ageas en de provisie gekoppeld aan de verkoop van een participatie.

IPS – Asset Management

De inkomsten van Asset Management verdubbelen in het eerste kwartaal, dankzij de integratie van AXA IM en de solide organische groei.

De integratie van AXA IM stijgt gestaag, overeenkomstig de aangekondigde kalender, in lijn met de doelstellingen die zijn voorgesteld tijdens de Deep Dive in maart 2026.

De activa onder beheer van Asset Management komen op € 1.732 md; een stijging met € 108 md of +6,6% / 31/12/2025 door het rendementseffect van de markten, het hoge netto-incasso en de versterking van het partnerschap met BNP Paribas Cardif.

De commerciële activiteit blijft goed, met een solide netto-incasso van € 21,7 md sinds 31 december 2025. Dat incasso wordt ondersteund door de middellange- en de langetermijnstrategie, in het bijzonder voor de alternatieve activa, ETF's en vastrentende beleggingen.

Asset Management breidt zijn productaanbod nog meer uit en versterkt zijn distributiecapaciteit verder. Tijdens het kwartaal waren er in het bijzonder de lancering van vier nieuwe ETF's in actief beheer die op de expertise van Global Markets konden vertrouwen, het nieuwe strategische partnerschap met UniCredit voor diverse producten en de uitrol in Frankrijk van een innovatief aanbod van rekeneenheden die worden belegd in alternatief krediet, in samenwerking met BNP Paribas Cardif en BNP Paribas Wealth Management.

De inkomsten boeken met € 673 M een forse vooruitgang, mede dankzij de integratie van AXA IM, de robuuste commerciële dynamiek en de stijging van de commissies door de sterke groei van de activa onder beheer.

De beheerskosten bedragen € 490 M en stijgen door de integratie van AXA IM. Het schaaffect is positief (+3,4 punten, +8,0 punten bij cpw) en bevestigen het strikte kostenbeheer. Het resultaat vóór belastingen stijgt heel sterk naar € 198 M, wat de uitrol van het integratieplan van AXA IM weerspiegelt en het groeiprofiel van de resultaten versterkt.

Resultaat vóór belastingen stijgt sterk in het tweede kwartaal.

Wealth Management boekt een positief netto-incasso van € 9,1 md sinds 31/12/2025, ondersteund door de solide commerciële dynamiek van Commercial & Personal Banking in Europa en in de Aziatische regio rond de Stille Oceaan.

De activa onder beheer stijgen met +3,1% tegenover eind 2025, ondersteund door het goede incasso en een gunstig markteffect. In die context stijgen de inkomsten sterk, dankzij de goede transactieactiviteit, de hoge recurrente commissies en de goede deposito-inkomsten.

De activiteit Real Estate raakt dit kwartaal niet onder stoom in een weinig gunstige markt.

De inkomsten, € 659 M, stijgen met +10,3% / 2K25. Ze worden aangezwengeld door de goede groei van Wealth Management (+16,3%), dankzij de hogere transactieinkomsten, commissies en inkomsten uit deposito's. De inkomsten van Real Estate stijgen licht (+2,9%) tegenover de lage basis, dankzij de activiteit *Advisory*.

De beheerskosten stijgen naar € 476 M door de ontwikkeling van de activiteit en de IT-investeringen. Het schaaffect is heel positief (+5,4 punten). Het resultaat vóór belastingen stijgt sterk met 26,5% tot € 171 M, dankzij de operationele hefboom en de gedisciplineerde uitvoering.

Resultaten IPS voor het eerste semester van 2026

Over het semester bedragen **de inkomsten** € 3.922 M, een sterke stijging met 30,0% (+9,5% bij cpw) tegenover 1S25.

De beheerskosten bedragen € 2.380 M, een stijging met 33,7% (+4,0% bij cpw) tegenover 1S25.

Het brutobedrijfsresultaat bedraagt € 1.542 M, een stijging met 24,7% tegenover 1S25.

Het resultaat vóór belastingen bedraagt € 1.605 M, een stijging met 6,2% tegenover 1S25.

ANDERE ACTIVITEITEN

Herwerkingen gekoppeld aan Verzekeringen in 2K26

In 2K26 komen de inkomsten uit op € -268 M (€ -303 M in 2K25) en de beheerskosten op € 310 M (€ 299 M in 2K25). Dat brengt het BBR en het resultaat vóór belastingen op € 42 M (€ -4 M in 2K25).

De herwerkingen in verband met de verzekeringsactiviteiten overeenkomstig IFRS 17 omvatten de kosten die verband houden met de verzekeringsactiviteit en die onder 'Andere Activiteiten' negatieve opbrengsten genereren, gecompenseerd door positieve kosten. De inkomsten omvatten ook de herwerking van de volatiliteit.

Resultaten van de Andere Activiteiten (exclusief herwerkingen voor Verzekeringen) voor 2K26

In 2K26 bedraagt het nettobankresultaat € 191 M (€ 44 M in 2K25) en het brutobedrijfsresultaat € -113 M, een stijging tegenover 2K25 (€ -207 M).

De beheerskosten komen uit op € 304 M (€ 252 M in 2K25) en omvatten de impact van de herstructurerings- en aanpassingskosten voor € 90 M (€ 63 M in 2K25) en de kosten voor de versterking van het IT-park voor € 40 M (€ 86 M in 2K25).

De kostprijs van het risico bedraagt € 87 M en omvat de prospectieve provisies op gezonde uitstaande kredieten (stadia 1 en 2) voor een bedrag van € 95 M wegens het geopolitieke klimaat.

De kosten gekoppeld aan de juridische risico's op financiële instrumenten (€ -59 M) hebben betrekking op de afwikkeling van een geschil.

Het niet-operationele resultaat omvat dit kwartaal de verkoopmeerwaarde van de transactie Ageas / AGI voor een bedrag van € 858 M (vóór en na belastingen).

Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere Activiteiten' exclusief aan Verzekeringen gerelateerde herwerkingen komt zo op € 607 M.

Globaal verwachten we, op basis van de resultaten van het eerste semester van 2026, een brutobedrijfsresultaat voor de 'Andere Activiteiten' van ongeveer € -1.200 M voor het jaar 2026, terwijl aanvankelijk € -1.400 M werd verwacht.

-
- ¹ Loshechting op 24 september 2026 en uitbetaling op 28 september 2026
- ² Met 2/3 van de privaatbank, inclusief PEL/CEL-effect in Frankrijk
- ³ Winst per aandeel berekend op basis van het nettoresultaat van de Groep per 30/06/2025, aangepast voor de vergoeding van de superachtergestelde obligatieleningen zonder vervaldatum en het gemiddelde aantal aandelen in omloop.
- ⁴ Berekend overeenkomstig verordening (EU) 575/2013 - art. 429
- ⁵ Berekend overeenkomstig verordening (CRR) 575/2013 art. 451b
- ⁶ In aanmerking komende of liquide marktactiva bij centrale banken (*counterbalancing capacity*) rekening houdend met de prudentiële regels, in het bijzonder de Amerikaanse, en verminderd met de intra-dagbehoeften van de betalingssystemen
- ⁷ SIU (Savings and Investments Union)
- ⁸ Officiële rapporten van Dealogic, 1S26.
- Global Capital Markets, Global DCM, Global Loans, EMEA ECM, Securitisation, EMEA IB, EMEA DCM, EMEA Loans, EMEA HY DCM exclusief banken en binnenlands en marktaandelen gebaseerd op vergoedingen
 - Alle andere rangschikkingen en marktaandelen zijn gebaseerd op volume (EURO Denominated DCM, European Corporate IG Bonds).
- ⁹ Met 100% van de privaatbank (exclusief PEL/CEL-effect in Frankrijk)
- ¹⁰ Met 2/3 van de privaatbank (exclusief PEL/CEL-effect in Frankrijk)
- ¹¹ Exclusief impact van een eenmalige Net New Cash-transactie in 4K25 voor een bedrag van € 2 md (groei NNC van +13,5% / 2K25 inclusief die transactie, groei van het vermogen onder beheer (€ 53 md) van +13,8% / 2K25 inclusief die transactie)
- ¹² Bijdrage van Ageas gebaseerd op de beschikbare gepubliceerde cijfers van Ageas



GLOSSARIUM

BNA (€)	Boekhoudkundige materiële nettoactiva per aandeel, geherwaardeerd aan het einde van de periode, in euro
AuA	<i>Assets under Management</i> (beheerd vermogen)
AuC	<i>Assets under Custody</i> (activa in bewaring)
AIM	<i>Alternative Investment Managers</i>
AWM	<i>Asset & Wealth Managers</i>
NWPA (€)	Nettowinst per aandeel, in €, berekend op basis van het nettoresultaat, aandeel van de Groep, gecorrigeerd voor de vergoeding van de superachtergestelde obligatieleningen zonder vervaldatum en het gemiddelde aantal aandelen in omloop
Exploitatiecoëfficiënt (%)	Verhouding tussen de beheerskosten en de inkomsten
Kostprijs van het risico / uitstaande bedragen (pb)	Verhouding tussen de kostprijs van het risico (in €M) en de uitstaande kredieten aan klanten aan het begin van de periode. De kostprijs van het risico omvat niet de 'Lasten gekoppeld aan juridische risico's op financiële instrumenten'
Schaareffect (punten)	Stijging van de inkomsten minus stijging van de beheerskosten over dezelfde periode
FICC	<i>Fixed Income, Currencies and Commodities</i>
FRTB	<i>Fundamental Review of the Trading Book</i>
LCR	<i>Liquidity Coverage Ratio</i> (liquiditeitsdekkingsratio) aan het einde van de periode, berekend conform verordening (CRR) 575/2013 art. 451b
Hefboom	Hefboom berekend overeenkomstig verordening (EU) 575/2013 - art. 429
MREL	<i>Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities</i> (minimaal vereist eigen vermogen en in aanmerking komende passiva)
Uitbetalingsratio (%)	Uitkeringsratio aan de aandeelhouders als % van het nettoresultaat, aandeel van de groep, gecorrigeerd voor vergoeding van superachtergestelde obligatieleningen, inclusief dividend in contanten en de aandeleninkoopprogramma's
CPW	Bij constante perimeter en wisselkoersen
HPW	Bij historische perimeter en wisselkoersen
PF	Personal Finance
Lening met staatswaarborg	Lening die wordt gewaarborgd door de staat
Nettoresultaat (€ M)	Nettoresultaat, aandeel van de Groep (NRAG)
CET1-ratio (%)	Omrekening en RWA <i>phased-in</i> sinds 2K25 ter afstemming op de berekening van de wettelijke vereisten (berekening van het MDA), rekening houdend met de horizon van de Groep tot 2030 en de standaarden op de markt. CET1 <i>phased-in</i> , berekend op basis van de gewogen activa van het kwartaal; inclusief overgangsbepalingen zoals bepaald in art. 465, 495 en 500 van de CRR-verordening
ROIC (%)	<i>Return On Invested Capital</i> – Projectie van het nettoresultaat gegenereerd door het geherinvesteerde kapitaal gedeeld door de overeenkomstige CET1-kapitaalallocatie
ROE	<i>Return on Equity</i> – rendabiliteit van het eigen vermogen
RONE (%)	<i>Return On Notional Equity</i> – verhouding tussen het geannualiseerde nettoresultaat vóór belastingen en het gemiddelde toegewezen eigen vermogen over dezelfde periode
ROTE (%)	<i>Return On Tangible Equity</i> – rendabiliteit van het materiële eigen vermogen van de Groep
RWA (€ M)	<i>Risk-Weighted-Assets</i> – voor risico gewogen activa (RGA)
SIU	<i>Savings & Investment Union</i>
SREP	<i>Supervisory Review and Evaluation Process</i>
SRT	<i>Significant Risk Transfer</i> – transfers met significant risico
CAGR (%)	Compound Annual Growth Rate - gemiddelde jaarlijkse groei
TLAC	<i>Total Loss Absorbing Capacity</i>
Superachtergestelde obligatieleningen	Superachtergestelde effecten van onbepaalde duur
VaR	<i>Value at Risk</i>
TW	tweedehandswagens



GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP

€m	2Q26	2Q25*	Var. / 2Q25	Var. / 2Q25 csr
Revenues (NBI)	14,091	12,581	+12.0%	+10.4%
Operating Expenses and Dep.	-7,986	-7,232	+10.4%	+6.6%
Gross Operating Income	6,105	5,349	+14.1%	+15.4%
Cost of Risk	-949	-884	+7.4%	+8.3%
Costs of legal risks on financial instruments	-99	-100	-1.0%	-1.1%
Operating Income	5,057	4,365	+15.9%	+17.2%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	306	256	+19.5%	+6.3%
Other Non Operating Items	700	-64	<i>n.s.</i>	<i>n.s.</i>
Pre-Tax Income	6,063	4,557	+33.0%	+14.8%
Corporate Income Tax	-1,566	-1,139	+37.5%	-
Net Income Attributable to Minority Interests	-152	-160	-5.0%	-
Net Income Attributable to Equity Holders	4,345	3,258	+33.4%	-
Cost/income	56.7%	57.5%	-0.8pt	-

**On 16 March 2026, we published on our website a restatement of the 2025 quarterly series under the 2026 reporting format*



RESULTATEN PER PIJLER IN HET TWEEDE KWARTAAL EN HET EERSTE SEMESTER VAN 2026

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m						
Revenues	6,945	1,942	5,281	14,168	-77	14,091
%Change2Q25	+4.8%	+27.3%	+12.7%	+10.3%	-70.3%	+12.0%
%Change1Q26	+14%	-19%	+0.7%	+0.7%	n.s.	+0.2%
Operating Expenses and Dep.	-3,984	-1,172	-2,836	-7,992	6	-7,986
%Change2Q25	+4.0%	+34.2%	+10.2%	+9.8%	-88.1%	+10.4%
%Change1Q26	-11.4%	-3.0%	-2.2%	-7.1%	n.s.	-8.3%
Gross Operating Income	2,961	770	2,446	6,176	-71	6,105
%Change2Q25	+5.8%	+17.9%	+15.9%	+11.1%	-66.3%	+14.1%
%Change1Q26	+25.7%	-0.3%	+4.4%	+12.9%	-43.2%	+14.2%
Cost of Risk	-765	-3	-95	-862	-87	-949
%Change2Q25	+2.6%	-63.6%	-15.0%	-0.2%	n.s.	+7.4%
%Change1Q26	+14%	-25.7%	-14.5%	-0.7%	+62.1%	+2.9%
Costs of legal risks on financial instruments	-40	0	0	-40	-59	-99
%Change2Q25	-59.4%	-67.3%	n.s.	-59.4%	n.s.	-10%
%Change1Q26	+57.7%	-61.1%	n.s.	+56.9%	-73.2%	-59.6%
Operating Income	2,156	767	2,351	5,274	-217	5,057
%Change2Q25	+10.4%	+18.8%	+17.6%	+14.7%	-6.7%	+15.9%
%Change1Q26	+36.8%	-0.2%	+5.3%	+15.2%	-45.5%	+210%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	156	131	4	291	15	306
Other Non Operating Items	-88	-63	0	-152	852	700
Pre-Tax Income	2,224	835	2,355	5,414	649	6,063
%Change2Q25	+11.1%	+10.1%	+17.6%	+13.7%	n.s.	+33.0%
%Change1Q26	+39.2%	+8.5%	+5.2%	+17.6%	n.s.	+316%

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m						
Revenues	6,945	1,942	5,281	14,168	-77	14,091
2Q25	6,630	1,526	4,684	12,840	-259	12,581
1Q26	6,852	1,980	5,243	14,075	-19	14,056
Operating Expenses and Dep.	-3,984	-1,172	-2,836	-7,992	6	-7,986
2Q25	-3,833	-873	-2,574	-7,280	48	-7,232
1Q26	-4,496	-1,208	-2,899	-8,604	-106	-8,710
Gross Operating Income	2,961	770	2,446	6,176	-71	6,105
2Q25	2,797	653	2,110	5,560	-211	5,349
1Q26	2,356	772	2,343	5,471	-125	5,346
Cost of Risk	-765	-3	-95	-862	-87	-949
2Q25	-745	-7	-111	-864	-20	-884
1Q26	-754	-3	-111	-868	-54	-922
Costs of legal risks on financial instruments	-40	0	0	-40	-59	-99
2Q25	-99	0	0	-99	-1	-100
1Q26	-25	0	0	-26	-219	-245
Operating Income	2,156	767	2,351	5,274	-217	5,057
2Q25	1,953	646	1,999	4,597	-233	4,365
1Q26	1,576	769	2,232	4,577	-398	4,179
Share of Earnings of Equity-Method Entities	156	131	4	291	15	306
2Q25	113	117	5	234	22	256
1Q26	119	0	5	124	29	153
Other Non Operating Items	-88	-63	0	-152	852	700
2Q25	-65	-4	0	-69	5	-64
1Q26	-97	1	0	-96	372	276
Pre-Tax Income	2,224	835	2,355	5,414	649	6,063
2Q25	2,001	758	2,003	4,763	-206	4,557
1Q26	1,598	770	2,238	4,605	3	4,608
Corporate Income Tax						-1,566
Net Income Attributable to Minority Interests						-152
Net Income from discontinued activities						0
Net Income Attributable to Equity Holders						4,345



		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m							
Revenues		13,797	3,922	10,524	28,243	-96	28,147
	%Change 1125	+4.8%	+30.0%	+5.6%	+8.0%	-84.3%	+10.2%
Operating Expenses and Dep.		-8,481	-2,380	-5,735	-16,595	-101	-16,696
	%Change 1125	+3.2%	+33.7%	+3.5%	+6.8%	n.s.	+7.8%
Gross Operating Income		5,316	1,542	4,789	11,647	-196	11,451
	%Change 1125	+7.5%	+24.7%	+8.1%	+9.7%	-65.0%	+13.9%
Cost of Risk		-1,519	-6	-206	-1,730	-141	-1,871
	%Change 1125	+6.3%	+29.1%	+6.7%	+6.6%	n.s.	+13.4%
Costs of legal risks on financial instruments		-65	0	0	-66	-278	-344
	%Change 1125	-42.6%	-22.0%	n.s.	-42.6%	n.s.	n.s.
Operating Income		3,732	1,536	4,583	9,852	-616	9,236
	%Change 1125	+10.1%	+24.7%	+7.8%	+11.0%	+4.4%	+11.5%
Share of Earnings of Equity-Method Entities		275	131	10	416	43	459
Other Non Operating Items		-186	-62	0	-248	1,224	976
Pre-Tax Income		3,821	1,605	4,593	10,019	652	10,671
	%Change 1125	+9.5%	+6.2%	+7.7%	+8.1%	n.s.	+21.3%
Corporate Income Tax							-2,871
Net Income Attributable to Minority Interests							-238
Net Income from discontinued activities							0
Net Income Attributable to Equity Holders							7,562



RESULTATENREKENING EERSTE SEMESTER 2026

In millions of euros	First half 2026	First half 2025
Interest income	34,931	36,573
Interest expense	(23,421)	(26,694)
Commission income	9,807	8,195
Commission expense	(3,590)	(2,846)
Net gain on financial instruments at fair value through profit or loss	6,911	6,797
Net gain on financial instruments at fair value through equity	90	151
Net gain on derecognised financial assets at amortised cost	86	16
Net income from insurance activities	1,424	1,214
of which Insurance revenue	5,483	5,167
Insurance service expenses	(4,409)	(4,067)
Investment return	9,800	2,686
Net finance income or expenses from insurance contracts	(9,450)	(2,572)
Income from other activities	11,357	11,230
Expense on other activities	(9,448)	(9,095)
REVENUES	28,147	25,541
Operating expenses	(15,501)	(14,344)
Depreciation, amortisation and impairment of property, plant and equipment and intangible assets	(1,195)	(1,145)
GROSS OPERATING INCOME	11,451	10,052
Cost of risk	(1,871)	(1,650)
Costs of legal risks on financial instruments	(344)	(115)
OPERATING INCOME	9,236	8,287
Share of earnings of equity-method entities	459	420
Net gain on non-current assets	976	42
Goodwill	-	48
PRE-TAX INCOME	10,671	8,797
Corporate income tax	(2,871)	(2,288)
NET INCOME	7,800	6,509
Net income attributable to minority interests	238	300
NET INCOME ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS	7,562	6,209
Basic earnings per share	6.45	5.18
Diluted earnings per share	6.45	5.18



BALANS PER 30 JUNI 2026

In millions of euros	30/06/2026	31/12/2025
ASSETS		
Cash and balances at central banks	212,998	211,330
Financial instruments at fair value through profit or loss		
Securities	376,679	321,293
Loans and repurchase agreements	295,707	254,310
Derivative financial Instruments	319,878	274,625
Derivatives used for hedging purposes	20,774	20,017
Financial assets at fair value through equity		
Debt securities	87,973	77,940
Equity securities	1,486	1,420
Financial assets at amortised cost		
Loans and advances to credit institutions	48,305	26,259
Loans and advances to customers	939,369	897,358
Debt securities	163,413	151,687
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	(3,058)	(2,335)
Investments and other assets related to insurance activities	321,662	305,471
Current and deferred tax assets	5,895	5,746
Accrued income and other assets	208,552	167,788
Equity-method investments	10,500	6,950
Property, plant and equipment and investment property	54,634	53,601
Intangible assets	4,655	4,583
Goodwill	7,246	7,133
Assets held for sale	7,151	7,805
TOTAL ASSETS	3,083,819	2,792,981
LIABILITIES		
Deposits from central banks	8,781	4,401
Financial instruments at fair value through profit or loss		
Securities	121,103	98,487
Deposits and repurchase agreements	378,899	357,947
Issued debt securities and subordinated debt	145,906	129,279
Derivative financial instruments	310,796	252,726
Derivatives used for hedging purposes	27,199	28,493
Financial liabilities at amortised cost		
Deposits from credit institutions	85,746	69,938
Deposits from customers	1,161,001	1,075,564
Debt securities	188,653	173,933
Subordinated debt	36,147	34,468
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	(8,892)	(9,811)
Current and deferred tax liabilities	3,719	3,336
Accrued expenses and other liabilities	170,930	143,059
Liabilities related to insurance contracts	273,881	261,223
Financial liabilities related to insurance activities	24,975	21,500
Provisions for contingencies and charges	10,242	10,193
Liabilities associated with assets held for sale	6,287	6,072
TOTAL LIABILITIES	2,945,373	2,660,808
EQUITY		
Share capital, additional paid-in capital and retained earnings	128,413	117,787
Net income for the period attributable to shareholders	7,562	12,225
Total capital, retained earnings and net Income for the period attributable to shareholders	135,975	130,012
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity	(4,053)	(4,499)
Shareholders' equity	131,922	125,513
Minority interests	6,524	6,660
TOTAL EQUITY	138,446	132,173
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	3,083,819	2,792,981



VERANDERINGEN IN HET EIGEN VERMOGEN VAN 1 JANUARI 2025 TOT 30 JUNI 2026

	Capital and retained earnings				Changes in assets and liabilities recognised directly in equity that will not be reclassified to profit or loss			
	Share capital and additional paid-in-capital	Undated super subordinated notes	Non-distributed reserves	Total	Financial assets designated as at fair value through equity	Own-credit valuation adjustment of debt securities designated as at fair value through profit or loss	Remeasurement gains (losses) related to post-employment benefit plans	Total
In millions of euros								
Balance at 31 December 2024	20,133	12,129	98,383	130,645	724	(288)	596	1,032
Appropriation of net income for 2024			(5,413)	(5,413)				-
Reductions or redemptions of capital	(23)	(186)	6	(203)				-
Movements in own equity instruments	(917)	17	298	(602)				-
Movements in consolidation scope impacting minority shareholders (note 7.b)			1	1				-
Remuneration on undated super subordinated notes			(412)	(412)				-
Movements in consolidation scope impacting minority shareholders (note 7.b)				-				-
Acquisitions of additional interests or partial sales of interests (note 7.b)			3	3				-
Change in commitments to repurchase minority shareholders' interests			3	3				-
Other movements			(1)	(1)				-
Realised gains or losses reclassified to retained earnings			(12)	(12)	6	6		12
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity				-	243	92	46	381
Net income of first half 2025			6,209	6,209				-
Balance at 30 June 2025	19,193	11,960	99,065	130,218	973	(190)	642	1,425
Appropriation of net income for 2024				-				-
Increases in capital and issues				-				-
Reductions or redemptions of capital	(1101)	(1348)	57	(2,392)				-
Movements in own equity instruments	(264)	2	(121)	(383)				-
Share-based payment plans			(8)	(8)				-
Remuneration on undated super subordinated notes			(410)	(410)				-
Impact of internal transactions on minority shareholders (note 7.b)			(35)	(35)				-
Movements in consolidation scope impacting minority shareholders (note 7.b)				-				-
Acquisitions of additional interests or partial sales of interests (note 7.b)			(1)	(1)				-
Change in commitments to repurchase minority shareholders' interests			1	1				-
Other movements			(154)	(154)				-
Realised gains or losses reclassified to retained earnings			51	51	(65)	14		(51)
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity				-	195	(302)	(87)	(194)
Net income of second half 2025			6,016	6,016				-
Interim dividend payments			(2,891)	(2,891)				-
Balance at 31 December 2025	17,828	10,614	101,570	130,012	1,103	(478)	555	1,180
Appropriation of net income for 2025			(2,829)	(2,829)				-
Increases in capital and issues		1250	(1)	1249				-
Reductions or redemptions of capital	(1168)		(3)	(1171)				-
Movements in own equity instruments	677	(2)	54	729				-
Share-based payment plans			2	2				-
Remuneration on undated super subordinated notes			(436)	(436)				-
Impact of internal transactions on minority shareholders (note 7.b)			2	2				-
Acquisitions of additional interests or partial sales of interests (note 7.b)			7	7				-
Disposal, loss of control or loss of significant influence			226	226	(226)			(226)
Change in commitments to repurchase minority shareholders' interests			(2)	(2)				-
Other movements			(2)	(2)				-
Realised gains or losses reclassified to retained earnings			626	626	(636)	10		(626)
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity				-	298	(58)	17	257
Net income of first half 2026			7,562	7,562				-
Balance at 30 June 2026	17,337	11,862	106,776	135,975	539	(526)	572	585



Changes in assets and liabilities recognised directly in equity that may be reclassified to profit or loss					Total shareholders' equity	Minority interests (note 7. b)	Total equity
Exchange differences	Financial assets at fair value through equity	Financial investments and contracts of insurance activities	Derivatives used for hedging purposes	Total			
(2,211)	(852)	(607)	130	(3,540)	128,137	6,004	134,141
				-	(5,413)	(251)	(5,664)
				-	(203)		(203)
				-	(602)		(602)
				-	100		100
				-	(412)	(4)	(416)
				-	-	1	1
				-	3	(3)	-
				-	3	(76)	(73)
				-	(1)		(1)
				-	-		-
(2,649)	315	(393)	310	(2,417)	(2,036)	(17)	(2,053)
				-	6,209	300	6,509
(4,860)	(537)	(1,000)	440	(5,957)	125,686	5,954	131,640
				-		(2)	(2)
				-	-	75	75
				-	(2,392)		(2,392)
				-	(383)		(383)
				-	(8)		(8)
				-	(410)	(3)	(413)
				-	(35)	35	-
				-	-	2	2
				-	(1)	250	249
				-	1	(12)	(11)
				-	(154)	(2)	(156)
				-	-		-
(47)	296	71	(42)	278	84	30	114
				-	6,016	333	6,349
				-	(2,891)		(2,891)
(4,907)	(241)	(929)	398	(5,679)	125,513	6,660	132,173
				-	(2,829)	(253)	(3,082)
				-	1,249		1,249
				-	(1,171)		(1,171)
				-	729		729
				-	2	1	3
				-	(436)	(3)	(439)
				-	2	(2)	-
				-	7	(25)	(18)
				-	-		-
				-	(2)	(152)	(154)
				-	(2)		(2)
				-			
787	6	418	(170)	1,041	1,298	60	1,358
				-	7,562	238	7,800
(4,120)	(235)	(511)	228	(4,638)	131,922	6,524	138,446



ALTERNATIEVE RENDEMENTSINDICATOREN

ARTIKEL 223-1 VAN HET ALGEMEEN REGLEMENT VAN DE AMF

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



Alternative performance measures	Definition	Reason for use
Profit and loss account aggregates of Commercial & Personal Banking activity with 100% of Private Banking	Profit and loss account aggregate of a Commercial & Personal Banking activity including the whole profit and loss account of Private Banking Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the "Quarterly series" tables.	Representative measure of the performance of Commercial & Personal Banking activity including the total performance of Private Banking (before sharing the profit & loss account with the Wealth Management business, Private Banking being under a joint responsibility of Commercial & Personal Banking (2/3) and Wealth Management business (1/3))
Profit and loss account aggregates, excluding PEL/CEL effects (Revenues, Gross operating income, Operating income, Pre-tax income)	Profit and loss account aggregates, excluding PEL/CEL effects. Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the "Quarterly series" tables.	Representative measure of the aggregates of the period excluding changes in the provision that accounts for the risk generated by PEL and CEL accounts throughout their lifetime.
Cost-income ratio	Ratio of costs to income	Measure of operating efficiency in the banking sector
Cost of risk/customer loans outstanding at the beginning of the period (in basis points)	Ratio of cost of risk (in €m) to customer loans outstanding at the beginning of the period Cost of risk does not include "Cost of legal risk on financial instruments".	Measure of the risk level by business in percentage of the volume of loans outstanding
Change in operating expenses excluding IFRIC 21 impact	Change in operating expenses excluding taxes and contributions subject to IFRIC 21	Representative measure of the change in operating expenses excluding taxes and contributions subject to IFRIC 21 booked almost entirely in the 1 st quarter of the year, given in order to avoid any confusion compared to other quarters
Return on equity (ROE)	Details of the ROE calculation are disclosed in the Appendix "Return on Equity and Permanent Shareholders' Equity" of the results' presentation. Assets and liabilities recognised directly in equity are included in the denominator Permanent Shareholders' Equity	Measure of the BNP Paribas Group's return on equity A change in the calculation methodology was carried out from Q4 2025 to align with sector peers
RONE	Ratio of annualised net income before tax over average allocated notional equity over the period. - For non-insurance businesses, notional equity is allocated on the basis of a multiple of 12% of risk-weighted assets. - For the Group's consolidated insurance companies, notional equity is allocated based on prudential equity derived from a multiple of 160% of the SCR (Solvency Capital Requirement)	Measure of operational performance representative of the return on notional equity allocated to the business lines or operating divisions, taking into account their risk exposure
Return on tangible equity (ROTE)	Details of the ROTE calculation are disclosed in the Appendix "Return on Equity and Permanent Shareholders' Equity" of the results' presentation Assets and liabilities recognised directly in equity are included in the denominator Permanent Shareholders' Equity	Measure of the BNP Paribas Group's return on tangible equity A change in the calculation methodology was carried out from 4Q25 to align with sector peers



Alternative performance measures	Definition	Reason for use
Coverage ratio of non-performing loans	Relationship between stage 3 provisions and impaired outstandings (stage 3), balance sheet and off-balance sheet, netted for collateral received, for customers and credit institutions, including liabilities at amortised cost and debt securities at fair value through equity (excluding Insurance)	Measure of provisioning of non-performing loans

Methodology: Comparative analysis at constant scope and exchange rates

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

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

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

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

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



The figures included in this press release are unaudited.

As a reminder, on 16 March 2026, BNP Paribas published quarterly series for 2025, restated to reflect, among other things, the reorganization of Global Capital Markets within CIB, the evolution of the sharing agreement between Wealth Management and CPBS, the transfer of 50% of Kantox from New Digital Businesses to Global Markets and the evolution of the main components of IPS and central costs allocation following the integration of AXA IM into the Asset Management.

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

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

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

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

BNP Paribas' financial disclosures of the second quarter 2026 consist of this press release, the attached presentation, and quarterly series.

For a detailed information, the quarterly series are available at the following address: <https://invest.bnpparibas/document/2q26-quarterly-series>. All legally required disclosures, including the Universal Registration document, are available online at <https://invest.bnpparibas.com> in the "Results" section and are made public by BNP Paribas pursuant to the requirements under Article L.451-1-2 of the French Monetary and Financial Code and Articles 222-1 and seq. of the French Financial Markets Authority General Regulations.



Investor Relations

Bénédicte Thibord - benedicte.thibord@bnpparibas.com

Equity

Meriem Afilal Costard - meriem.afilalcostard@bnpparibas.com

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

Lisa Bugat - lisa.bugat@bnpparibas.com

Tania Mansour - tania.mansour@bnpparibas.com

Olivier Parenty - olivier.parenty@bnpparibas.com

Guillaume Tiberghien - guillaume.tiberghien@uk.bnpparibas.com

Debt & Rating agencies

Tania Mansour - tania.mansour@bnpparibas.com

Olivier Parenty - olivier.parenty@bnpparibas.com

Retail & ESG

Lisa Bugat - lisa.bugat@bnpparibas.com

Antoine Labarsouque - antoine.labarsouque@bnpparibas.com

E-mail: investor.relations@bnpparibas.com

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



BNP PARIBAS

De bank
voor een wereld
in verandering