

# RESULTATEN VOOR HET EERSTE KWARTAAL VAN 2026

## PERSBERICHT

Parijs, 30 april 2026

We hebben een recordkwartaal achter de rug, dankzij uitstekende operationele resultaten en de uitvoering van onze strategische plannen.

		1K26 (in €M)	1K25
<b>Sterke groei van de inkomsten</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><b>CIB</b> (-0,8% / 1K25; +3,1% bij cpw*): solide prestatie</li> <li><b>CPBS</b> (+4,9% / 1K25; +5,3% bij cpw): voortzetting van het sterke herstel</li> <li><b>IPS</b> (+32,8% / 1K25; +10,6% bij cpw): uitstekend kwartaal</li> </ul>	— Inkomsten	<b>14.056</b>	<b>12.960</b>
		<b>+8,5%</b>	
	— Beheerskosten	<b>8.710</b>	<b>8.257</b>
<b>Operationele efficiëntie en kostenbeheersing</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Versnelde integratie van AXA IM leidt tot herstructureringskosten</li> </ul>		<b>Schaareffect +3 pt</b>	
	— BBR	<b>5.346</b>	<b>4.703</b>
<b>Brutobedrijfsresultaat</b> stijgt sterk		<b>+13,7%</b>	
	— Kostprijs van het risico	<b>922</b>	<b>766</b>
<b>Kostprijs van het risico</b> in lijn met onze doelstelling voor 2026 < 40 bp		<b>39 bp</b>	
	— NWVB	<b>4.608</b>	<b>4.240</b>
<b>Resultaat vóór belastingen</b> dankzij essentiële operationele resultaten		<b>+8,7%</b>	
	— Nettoresultaat	<b>3.217</b>	<b>2.951</b>
<b>Nettoresultaat</b> aandeel van de groep boven € 3,2 md, een record		<b>+9,0%</b>	

**Uitkering van de winst in 2025**

**Dividend: € 5,16\*\***, saldo van **€ 2,57** uitbetaald<sup>1</sup> op 20 mei 2026  
**Aandeleninkoop: € 1,15 md** afgerond op 19 december 2025

31.03.2026  
**CET1-ratio: 12,8%**

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

\*bij constante perimeter en wisselkoers; standaard wordt de variatie tegenover 1K25 zoals herberekend op 16 maart 2026 weergegeven bij historische perimeter en wisselkoers

\*\*Dividend: onder voorbehoud van goedkeuring door de algemene vergadering van 12 mei 2026



**BNP PARIBAS**

**De bank voor een wereld in verandering**

Op 29 april 2026 onderzocht de raad van bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Jean Lemierre, de resultaten van de Groep voor het eerste kwartaal van 2026.

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

*"De Groep boekt een record in het eerste kwartaal, dankzij de heel goede dynamiek van de operationele pijlers en de implementatie van onze strategische plannen. Dankzij de initiatieven die we al hadden genomen om het plan voor 2027-2030 voor te bereiden, kunnen wij onze doelstellingen voor 2028 bevestigen. In het huidige onzekere klimaat moeten we in de eerste plaats naar onze klanten blijven luisteren en hen nauwgezet bijstaan. Ik dank al onze teams voor hun niet-aflatende engagement voor onze klanten."*

## RESULTATEN VAN DE GROEP PER 31 MAART 2026

### Resultaten van de Groep in het eerste kwartaal van 2026

#### Inkomsten

In het eerste kwartaal van 2026 (hierna 1K26), bedroeg het **nettobankresultaat van de Groep (NBR)** € 14.056 M, een stijging met 8,5% tegenover het eerste kwartaal van 2025<sup>2</sup> (hierna 1K25), dankzij de goede operationele resultaten van de drie pijlers en de integratie van AXA IM.

**Corporate & Institutional Banking (CIB)** blijft stabiel (-0,8% / 1K25). De groei exclusief wisselkoerseffect (+3,1% bij constante perimeter en wisselkoers (hierna 'cpw')) weerspiegelt de soliditeit van zijn platforms, het gewonnen marktaandeel en de stijging in de ranglijsten (*league tables*). In een markt waarin klanten een afwachtede houding aannemen als gevolg van de geopolitieke omgeving, zijn de inkomsten van Global Banking ondanks de gunstige commerciële dynamiek gedaald (-9,8% / 1K25; -5,1% cpw). Global Markets (+2,5% / 1K25) profiteert van de verdere groei van de activiteiten bij Equity & Prime Services, terwijl FICC stabiel blijft. Securities Services, ten slotte, zit in de lift (+6,5% / 1K25).

Het NBR van Commercial, Personal Banking & Services (CPBS)<sup>3</sup> stijgt sterk (+4,9% / 1K25; +5,3% bij cpw), dankzij de groei van de commerciële banken (+7,9% / 1K25). Binnen de eurozone stijgen de inkomsten met 7,9%, en dat herstel was ook aangekondigd binnen het gunstige renteklimaat. Ze stijgen sterk (+8,0% / 1K25) voor Mediterraan Europa. Bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen ondervinden de inkomsten van Arval en Leasing Solutions (-11,7% / 1K25) de impact van de dalende prijzen van tweedehandswagens (TW) bij Arval, ondanks zijn goede commerciële resultaten, zoals blijkt uit de sterke organische stijging van zijn nettobankresultaat (+9,8% / 1K25<sup>4</sup>). De inkomsten van Personal Finance zitten in de lift (+5,2% / 1K25), dankzij het positieve gecombineerde effect van de hogere volumes en de marges. De inkomsten van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors stijgen (+7,4% / 1K25).

**Investment & Protection Services (IPS)** boekt een heel goed kwartaal. De sterke stijging van de inkomsten (NBR: +32,8% / 1K25; +10,6% bij cpw) weerspiegelt de aanhoudende organische groei en de effecten van de integratie van AXA IM. De inkomsten van Verzekeringen groeien met dubbele cijfers, dankzij het incasso bij de spaarproducten en het financiële resultaat. Ook Wealth Management en Asset Management hebben een heel goed kwartaal achter de rug, geschraagd door de hogere commissies.

## Beheerskosten

De beheerskosten bedragen € 8.710 M (+5,5% / 1K25). Het schaaffect op groepsniveau is met 3 punten heel positief, dankzij de striktere kostenbeheersing in alle operationele pijlers, doordat alle integratiekosten van AXA IM die voor 2026 waren verwacht dit kwartaal al grotendeels zijn opgevangen. Dat resultaat is een gevolg van de verdere maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie, die in het eerste kwartaal van 2026 op groepsniveau goed zijn voor ongeveer € 180 M. Dat brengt de exploitatiecoëfficiënt op 62%. Bij de operationele pijlers is het schaaffect positief (+1,5 punten; +2,1 punten bij cpw).

De beheerskosten van **CIB** dalen (-2,3% / 1K25), dankzij de goede kostenbeheersing. De exploitatiecoëfficiënt van CIB bedraagt 55,3%. Het schaaffect is positief voor de pijler (+1,4 punten) en voor de activiteiten Global Markets (+6,2 punten) en Securities Services (+3,5 punten). Global Banking laat een lage exploitatiecoëfficiënt optekenen (46,9%).

De beheerskosten stijgen met 2,6% voor de pijler **CPBS**<sup>3</sup>. Het schaaffect is globaal positief (+2,3 punten). Het schaaffect is heel positief (i) bij de commerciële banken in de eurozone (+5,3 punten), (ii) bij Mediterraan Europa (+3,4 punten), (iii) bij Personal Finance (+3,9 punten) en (iv) voor de activiteiten Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors (+4,3 punten). Bij Arval & Leasing Solutions bedraagt het schaaffect -13,0 punten door een basiseffect en de invloed van het NBR TW.

De beheerskosten van **IPS**, ten slotte, stijgen (+33,2% / 1K25) door de integratie van AXA IM. Het schaaffect voor de pijler klokt af op -0,4 punten, en op +5,9 punten bij constante perimeter en wisselkoers. Hij is heel positief bij Verzekeringen (+9,9 punten) en Wealth Management (+6,7 punten).

## Kostprijs van het risico<sup>5</sup>

De kostprijs van het risico van de Groep bedraagt € 922 M (€ 766 M in 1S25). Die ontwikkeling heeft voornamelijk te maken met de provisies voor dubieuze vorderingen (stadium 3), ter waarde van € 938 M euro (€ 775 M in 1K25). De provisies voor gezonde vorderingen (stadia 1 en 2) zijn licht gestegen met € 16 M. De prospectieve provisies met betrekking tot het geopolitieke klimaat worden gecompenseerd door de terugnemingen op stadia 1 en 2.

Per 31 maart 2026 bedragen de provisies € 18,4 md, waarvan € 3,8 md in stadia 1 en 2. De dekkingsgraad van de dubieuze vorderingen (stadium 3) bedraagt 67,1% 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, wat in de lijn ligt van de doelstelling van minder dan 40 basispunten voor 2026.

Het risicoprofiel van de Groep is historisch gezien laag en schommelt weinig over de cyclus; de gemiddelde kostprijs van het risico van de Groep zonder Personal Finance bedraagt 30 basispunten tussen 2013 en 2025 en komt uit op 25 basispunten voor 1K26.

De blootstelling is gediversifieerd: geen enkele sector vertegenwoordigt meer dan 4%. 79% van de uitstaande bedragen in kredieten is kredietwaardig (*investment grade*).

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*, hoog onderpand van de SPF-structuren, 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 € 4.179 M (€ 3.922 M in 1K25). In de operationele pijlers stijgt het met 7,0% tegenover 1K25.

De gemiddelde aanslagvoet op de winsten bedraagt 29,3% voor het eerste kwartaal, wegens een seizoenseffect doordat de meeste IFRIC 21-belastingen, die in het eerste kwartaal zijn geboekt, niet aftrekbaar zijn.

De eenmalige elementen voor het kwartaal hebben een positieve impact van € 109 M op het nettoresultaat aandeel van de Groep, een niveau dat globaal stabiel blijft en 3,4% van het nettoresultaat aandeel van de Groep bedraagt in 1K26, tegenover 3,0% in 1K25. Ze omvatten een provisie voor juridische risico's op financiële instrumenten voor € 219 M, gekoppeld aan het dossier *Motor Finance* in het VK en de verwachte impact van de schadeloosstelling van klanten na de beslissing van de Financial Conduct Authority (FCA) van 30 maart 2026. De negatieve impact van die provisie op het nettoresultaat aandeel van de Groep bedraagt € 98 M. De uitzonderlijke elementen omvatten, bij de niet-operationele elementen, ook de herwaardering van het belang in Allfunds voor een bedrag van € 372 M vóór belastingen, naar aanleiding van het bod van Deutsche Börse en het verlies van de aanzienlijke invloed van de Groep in deze onderneming.

Het **nettoresultaat aandeel van de Groep** bedraagt € 3.217 M in 1K26, een record en een stijging met 9,0% tegenover 1K25 (€ 2.951 M). De ROTE bedraagt 12,8%.

### Duurzame ontwikkeling

BNP Paribas bevestigt zijn wereldwijde leiderspositie in duurzame financiering, met vooraanstaande posities in de belangrijkste niet-financiële ranglijsten en een eerste plaats wereldwijd voor de emissie van duurzame obligaties en leningen sinds het begin van 2026, goed voor bijna 20 miljard dollar aan gefinancierde transacties. Die geschraagde dynamiek blijkt uit diverse toonaangevende transacties in alle pijlers van de Groep, met name i) de deelname aan een aan duurzaamheid gekoppelde doorlopende kredietfaciliteit van € 2 md voor Elia Transmission Belgium; ii) een strategische investering in Entrix via het BNP Paribas Solar Impulse Venture Fund; iii) de emissie van de eerste groene obligatie van \$ 100 M van de Aziatische Ontwikkelingsbank voor de klimaatadaptatie in het kader van de smeltende gletsjers in Azië; en iv) een recordemissie van een duurzame Mexicaanse staatsobligatie voor een bedrag van € 4,75 md. Tegelijkertijd versterkt BNP Paribas zijn doelstellingen om zijn kredietportefeuille netto klimaatneutraal te maken met nieuwe ontkolingsdoelen om de koolstofintensiteit in de automobielsector tegen 2030 ten opzichte van 2020 te reduceren van 37% naar 26% en in de elektriciteitsproductie van 47% naar 40%.

## Financiële structuur per 31 maart 2026

De **common equity Tier 1-ratio** bedraagt 12,8% per 31 maart 2026, een stijging met 20 basispunten tegenover 31 december 2025 en ver boven de vereisten van het SREP (10,42% sinds 1 januari 2026, een daling met 10 basispunten tegenover 2025).

In het eerste kwartaal van 2026 noteren we de gecombineerde effecten van (i) het organisch gegenereerde nettokapitaal door de ontwikkeling van de voor risico gewogen activa in 1K26 (+30 basispunten), (ii) de uitkering van het resultaat over 1K26 op basis van een uitkeringsratio van 60% (-20 basispunten) en (iii) andere factoren die met name gekoppeld zijn aan de veranderingen de perimeter (+10 basispunten).

**De Groep versnelt zijn beoogde CET1-ratio van 13% naar 2027.** Het traject voor het kapitaal steunt daarbij op:

- organische kapitaalgroei, ondersteund door de stijging van het nettoresultaat;
- de verkoop van activa, die naar verwachting +30 tot +50 basispunten zal bijdragen aan de CET1-ratio (op dit moment is netto 13 basispunten aangekondigd);
- gecontroleerde organische groei van de RWA van ongeveer +2% netto per jaar na effectisering;
- het uitkeringsbeleid aan de aandeelhouders van 60% in 2026. Na 2026 zal de uitkeringsratio minder dan 60% bedragen. De modaliteiten daarvoor zullen nog worden verduidelijkt in het kader van het strategische plan 2027-2030.

**De herinzet van de 170 basispunten aan kapitaal uit de verkoop van Bank of the West** is nu afgerond. Die verliep in drie opeenvolgende golven, met toenemend rendement op het geïnvesteerde kapitaal (ROIC).

- De eerste fase in 2023, goed voor 60 basispunten, werd onmiddellijk uitgekeerd aan de aandeelhouders via de aandeleninkoop, met een ROIC van ongeveer 14% in 2023;
- De tweede fase in 2023-2024, goed voor 55 basispunten, combineerde de organische groei van CIB met gerichte externe overnames, met een ROIC van ongeveer 17% in 2025;
- De derde fase in 2025-2026, eveneens voor 55 basispunten, bestond uit gerichte overnames (AXA IM, HSBC Private Banking in Duitsland, Athlon<sup>6</sup>) om de Groep goed te positioneren voor de komende groeicyclus, met een verwachte ROIC van ongeveer 21% tegen 2029.

De **hefboomratio**<sup>7</sup> bedraagt 4,4% per 31 maart 2026.

Per 31 maart 2026 bedraagt de **liquidity coverage ratio**<sup>8</sup> (einde periode) 125%, komen de **hoogwaardige liquide activa (HQLA)** uit op 359 miljard euro en staat de **onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve**<sup>9</sup> op € 464 md.



## 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.

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 groei van het **nettoresultaat aandeel van de Groep** waarvoor de prognose ruim 10% per jaar bedraagt voor de periode 2025-2028.

De Groep versterkt nu al de fundamenteën van zijn strategische plan 2027-2030 met het herstructureringsplan voor de ondersteunende functies, met in het bijzonder de inzet van artificiële intelligentie. Specifieker zullen de volgende Deep Dives voor de bedrijfsonderdelen gewijd zijn aan BNP Paribas Fortis in België (CBB) op 1 juni, en in de tweede helft van het jaar aan BNL bc in Italië en aan Arval.

## CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

### Resultaten CIB voor het eerste kwartaal van 2026

CIB zet een goed kwartaal neer, ondanks het wisselkoerseffect en de hoge vergelijkingsbasis.

Het **nettobankresultaat** (€ 5.243 M) daalt met 0,8% / 1K25 (+3,1% bij cpw) en bevestigt de soliditeit van zijn platformen, ondanks de wisselkoers- en rente-effecten en het aanzienlijke basiseffect in 1K25.

De **beheerskosten** dalen met 2,3% / 1K25 naar € 2.899 M, dankzij de goede kostenbeheersing. Het schaaffect is met 1,4 punten positief en de exploitatiecoëfficiënt is laag (55,3% in 1K26).

Het **brutobedrijfsresultaat** bedraagt € 2.343 M, een stijging met 1,0% / 1K25. De **kostprijs van het risico** bedraagt € 111 M, wat laag is.

Zo sluit CIB af met een **resultaat vóór belastingen** van € 2.238 M, een lichte daling met 1,1%.

## CIB – Global Banking

**De winst van marktaandeel en de klassementen wijzen op een sterk eerste kwartaal, ondanks de hoge vergelijkingsbasis in 1K25, het wisselkoerseffect en de vertraging op de Europese markten.**

De inkomsten bedragen € 1.513 M, een daling van 9,8% tegenover het eerste kwartaal van 2025, of 5,1% bij cpw. Naast het eenmalige wisselkoerseffect is ook het basiseffect van 1K25 een verklaring voor die daling. Dankzij de goede commerciële dynamiek blijft het marktaandeel echter stijgen en blijven we stijgen in de klassementen.

De positionering van Capital Markets blijft sterk, dankzij de goede commerciële dynamiek en een groter marktaandeel, terwijl ook bij Transaction Banking de commerciële dynamiek gunstig blijft. Op commercieel vlak stijgen de uitstaande kredieten lichtjes (+0,9% / 1K25), terwijl de deposito's stijgen met +2,4% / 1K25.

Daarnaast bevestigt Global Banking zijn leiderspositie<sup>10</sup> in de EMEA-regio in het eerste kwartaal van 2026, met een eerste plaats in verschillende obligatiesegmenten en een stijging naar de derde plaats in ECM EMEA, terwijl het in 1K25 nog op de vijfde plaats stond.

De beheerskosten blijven onder controle (+1,3% bij cpw / 1K25).

De kostprijs van het risico blijft laag op 22 basispunten in 1K26, maar stijgt niettemin tegenover 1K25 (11 basispunten) door de hogere provisies stadium 3 en ondanks de hogere terugnemingen in stadia 1 en 2.

## CIB – Global Markets

**Global Markets zet globaal een heel goed kwartaal neer.**

Met € 2.884 M euro stijgen de inkomsten van Global Markets met 2,5% / 1K25 (+6,6% bij cpw).

De omzet van Equity & Prime Services bedraagt € 1.257 M, een forse stijging met 9,3% bij cpw tegenover het eerste kwartaal van 2025. In dit kwartaal zien we een sterke activiteit van de Aandelen, met een goede commerciële dynamiek in alle bedrijfsonderdelen die de wisselkoerseffecten ruimschoots compenseert. Met name Prime Services groeit verder, geschraagd door de hogere balansen van klanten.

De inkomsten van FICC kloppen af op € 1.627 M, een stijging met 3,9% bij cpw, met name dankzij de activiteiten van Grondstoffen, Valuta's en Lokale Markten, zowel op de rente- als op de valutamarkten. De primaire markten blijven dan weer lijden onder de onzekerheid op de markt.

De beheerskosten blijven onder controle en de gemiddelde VaR (1 dag, 99%), die het niveau van de marktrisico's meet, blijft laag op € 31 M (€ -2,5 M / 4K25).



### **Opnieuw een mooie stijging van de inkomsten in het eerste kwartaal.**

De inkomsten van Securities Services stijgen met 6,5% naar € 845 M, dankzij nieuwe klanten, meer transacties, uitstekende prestaties van *Market Financing Solutions* en hoge deposito's.

Dit kwartaal werden er nieuwe mandaten getekend en fungeerde Securities Services als transfer- en bewaaragent voor een getokeniseerd monetair fonds van BNP Paribas Asset Management op een publieke blockchain. De teams hebben ook nieuwe functies geïntroduceerd op het platform Neolink en hebben, in samenwerking met SWIFT en andere partijen, als betalingsagent en bewaarder deelgenomen aan een test met getokeniseerde obligaties.

De stijging van beheerskosten blijft onder controle. In combinatie met de stijging van de inkomsten komt de exploitatiecoëfficiënt zo uit op een laag niveau van 65,5%, een daling met 2,2 punten tegenover 1K25. Het schaafeffect is heel positief en bedraagt 3,5 punten.

## **COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)**

### **Resultaten CPBS in het eerste kwartaal van 2026**

**Het herstel bij Commercial & Personal Banking gaat door in het eerste kwartaal, en het schaafeffect is positief.**

**Het nettobankresultaat<sup>3</sup>** klokt af op € 6.852 M en stijgt zo met 4,9% / 1K25.

**De inkomsten van de commerciële banken<sup>3</sup>**, € 4.528 M, stijgen sterk (+7,9% / 1K25). In de eurozone stijgt het resultaat vóór belastingen fors, dankzij de hogere rente-inkomsten en provisies in combinatie met de strikte beheersing van de beheerskosten. De commerciële dynamiek van het kwartaal zien we met name in de verdere snelle groei van de digitale toepassingen (het gemiddelde aantal maandelijkse log-ins stijgt met 6,9%) en in de aanhoudende groei van het klantenbestand van Hello bank!, dat nu 3,8 miljoen klanten telt (+3,8% tegenover het eerste kwartaal van 2025). In Mediterraan Europa blijft de commerciële dynamiek sterk, voornamelijk in Polen, terwijl de activiteit in Turkije standhoudt in een stabiliserend klimaat.

**De inkomsten van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen** bedragen € 2.325 M (-0,6% / 1K25). Het resultaat vóór belastingen van Personal Finance groeit met dubbele cijfers, dankzij de betere marges, zoals vooropgesteld in het traject dat tijdens de Deep Dive werd uitgetekend, en ook dankzij de sterke commerciële dynamiek en het succes van de B2C- en de retailpartnerschappen. Arval profiteert van de uitbreiding van het wagenpark en de stijgende marges, terwijl Leasing Solutions zijn rendabiliteit verbetert door de gunstige ontwikkeling van de kostprijs van het risico. Daarnaast zien de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors hun resultaat vóór belastingen fors groeien, dankzij de groei van het klantenbestand en de hoge nieuwe activiteit, maar ook de strikte kostenbeheersing.

Tijdens het kwartaal werden ook de **structurerende transversale initiatieven voortgezet**. Op het vlak van mobiliteit sloot BNP Paribas Mobility een partnerschap met La Banque Postale, dat commerciële voordelen moet opleveren voor Personal Finance, Arval en BNP Paribas Cardif. Op



het vlak van betalingen, en meer bepaald Wero, heeft BNP Paribas Fortis zijn e-commerceplatform gelanceerd in België, terwijl de uitrol van Wero bij Nickel het aantal nettogebruikers voor de Groep per 31 maart 2026 op 5,5 miljoen brengt.

**De beheerskosten**<sup>3</sup> stijgen met 2,6%. Het schaaffect is heel positief bij de commerciële banken in de eurozone (+5,3 punten) en voor Mediterraan Europa (+3,4 punten). Bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen stijgen ze licht (+1,5% / 1K25), met een positief schaaffect bij (i) Personal Finance core (+3,9 punten) en (ii) de activiteit Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors (+4,3 punten).

**Het brutobedrijfsresultaat**<sup>3</sup> bedraagt € 2.356 M (+9,6% / 1K25) en **de kostprijs van het risico**<sup>3</sup> € 754 M (€ 697 M in 1K25), een stijging met 8,2% / 1K25.

CPBS boekt een **resultaat vóór belastingen**<sup>3</sup> van € 1.598 M, een sterke stijging met 7,2% / 1K25.

### CPBS - Commerciële bank in Frankrijk (CBF)

**CBF zet het jaar met een dubbelcijferige groei van het resultaat vóór belastingen, zoals vooropgezet in zijn RONE-traject voor 2024-2028.**

De uitstaande deposito's dalen met 2,3 % tegenover het eerste kwartaal van 2025 en de mix ontwikkelt zich gunstig, met een opmerkelijke daling van de termijndeposito's (-15,4 % / 1K25) en een groei van de zichtrekeningen (+1,4% / 1K25), terwijl de spaarrekeningen licht dalen (-0,5% / 1K25). De uitstaande kredieten dalen met 1,1% op jaarbasis en blijven stabiel als we de leningen met staatswaarborg buiten beschouwing laten. De hypotheekleningen en bedrijfskredieten dalen opnieuw licht door de geleidelijke afbouw van de leningen met staatswaarborg. Bij de spaarproducten buiten de balans klokt het netto-incasso van de levensverzekeringen per 31 maart 2026 af op € 1,6 md, ver boven het niveau van 2025, terwijl het beheer onder volmacht tijdens het kwartaal een sterke dynamiek vertoont. Het netto-incasso van de private bank stijgt sterk naar € 1,9 md per 31 maart 2026. Ten slotte blijft de klantenbasis van Hello bank! groeien (+4,2% op een jaar tijd) en lanceert de bank ook HelloiZ, een nieuwe AI-chatbot voor de klanten.

Het nettobankresultaat<sup>11</sup> bedraagt € 1.790 M, een stijging met 7,7%, in lijn met het traject dat tijdens de Deep Dive van CBF is aangekondigd. De rente-inkomsten<sup>11</sup> veerden dit kwartaal sterk op door de herbelegging van zichtrekeningen, al werden ze deels uitgehold door de druk op de kredietmarges. De commissies<sup>11</sup> stijgen fors, geschraagd door de financiële commissies van voornamelijk particulieren, ondernemers en de private bank.

De beheerskosten<sup>11</sup> klokken af op € 1.214 M, een stijging van 2,5% / 1K25, door de investeringen in digitalisering. Het schaaffect is heel positief (+5,2 punten).

Het brutobedrijfsresultaat<sup>11</sup> bedraagt € 576 M (+20,7% / 1K25).

De kostprijs van het risico<sup>11</sup> bedraagt € 139 M (€ 125 M in 1K25) en staat laag op 24 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

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 belastingen<sup>12</sup> van € 379 M (+24,6% / 1K25), waaruit blijkt dat het bedrijfsresultaat in de lift zit.

## CPBS – BNL Banca Commerciale (BNL bc)

**In het eerste kwartaal stijgt het resultaat vóór belastingen licht, dankzij het strikte kosten- en risicobeheer.**

De uitstaande deposito's dalen met 2,2% en de mix verbetert, zoals blijkt uit de daling van de termijndeposito's (-11,8% / 1K25) en de stabiliteit van de zichtrekeningen. De uitstaande kredieten blijven globaal genomen stabiel (+0,4% / 1K25) en stijgen als we de dubieuze kredieten buiten beschouwing laten (+0,7% / 1K25). De bedrijfskredieten gaan vooruit tijdens het kwartaal (+3,7% / 1K25, exclusief dubieuze kredieten), al wordt dat deels uitgehold door de daling bij de hypothecaire kredieten als gevolg van het selectieve toekenningsbeleid voor kredieten. De activa van klanten buiten de balans stijgen met 6,4%<sup>13</sup> / 31/03/2025, gestimuleerd door de privaatsbankklanten en de particulieren. Het netto-incasso van de private bank komt uit op € 1,1 md in 1K26.

Het nettobankresultaat<sup>11</sup> blijft stabiel op € 728 M (-0,3% / 1K25). De rente-inkomsten dalen voornamelijk door de druk op de kredietmarges, die de marge op deposito's uitholt. De commissies<sup>11</sup> blijven over het algemeen stabiel, met een lichte verbetering van de resultaten in de bedrijfssonderdelen Verzekeringen, Cash & Trade en de kruisverkoop met CIB.

De beheerskosten<sup>11</sup> stijgen licht naar € 444 M (+0,4% / 1K25 exclusief IFRIC-heffingen), doordat het effect van de inflatie wordt gecompenseerd door de kostenbesparingen en de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie.

Het brutobedrijfsresultaat<sup>11</sup> komt uit op € 284 M (-2,8% / 1K25).

De kostprijs van het risico<sup>11</sup> daalt naar een heel lage € 23 M, wat neerkomt op 13 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, als gevolg van terugnemingen op provisies stadium 3.

Zo behaalt BNL bc na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan het bedrijfssonderdeel Wealth Management (pijler IPS) een resultaat vóór belastingen<sup>12</sup> van € 252 M (+2,2% / 1K25).

BNL bc zal in de tweede helft van 2026 zijn strategische plan voor 2028 voorstellen tijdens de Deep Dives die de Groep organiseert.

## CPBS - Commerciële bank in België (CBB)

**In het eerste kwartaal is de rendabiliteit van CBB sterk verbeterd dankzij de sterke commerciële dynamiek, de kostenbeheersing en de lage kostprijs van het risico.**

De uitstaande deposito's stijgen licht met 0,6% / 1K25, met een gunstig mixeffect door de forse daling bij de termijnrekeningen (-16,0% / 1K25) ten gunste van de spaarrekeningen (+5,2% / 1K25) en de zichtrekeningen (+2,2% / 1K25) en de spaarproducten buiten de balans. De uitstaande kredieten blijven stabiel (+0,4% / 1K25), dankzij de stijging bij de hypothecaire leningen. De spaarproducten buiten de balans stijgen met 5,4% / 31/03/2025, geschraagd door de stijging bij de fondsen en de effecten. De private bank had per 31/03/2026 voor € 86,8 md vermogen onder beheer (+5,1% / 1K25). CBB zet zijn digitale strategie voort en ziet het aantal verbindingen via mobiele apps toenemen (+9,7% / 1K25). Ten slotte is dit kwartaal 50% van de backoffice-activiteiten uitbesteed aan Accenture om de kostenflexibiliteit en de operationele efficiëntie te verbeteren.

Het nettobankresultaat<sup>11</sup> bedraagt € 1.055 M, een forse stijging van 14,3% / 1K25, wat aantoont dat de commerciële dynamiek uitstekend is. Bij de rente-inkomsten noteren we dit kwartaal de stijging van de marge, die dan weer het gevolg is van een gunstig mixeffect bij de deposito's. De commissies stijgen met 2,8% / 1K25, exclusief distributiekommissies die worden uitbetaald aan onafhankelijke agenten en het Bpost-netwerk.

De beheerskosten<sup>11</sup> stijgen met 3,3% / 1K25 naar € 966 M en blijven beperkt dankzij de daling van het personeelsbestand. Het schaaffect is heel positief en bedraagt 11 punten.

Het brutobedrijfsresultaat<sup>11</sup> bedraagt € 89 M.

De kostprijs van het risico<sup>11</sup> blijft laag, op 9 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo noteert CBB, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen<sup>12</sup> van € 47 M, een forse stijging dankzij de groei van de rente-inkomsten en een strikte kostenbeheersing.

CBB zal op 1 juni 2026 zijn strategische plan voor 2028 voorstellen tijdens de Deep Dives die de Groep organiseert.

### CPBS - Commerciële bank in Luxemburg (CBL)

#### **Sterke commerciële dynamiek ondersteunt de dubbelcijferige omzetgroei van CBL in het eerste kwartaal.**

Het nettobankresultaat<sup>11</sup> bedraagt € 178 M (+13,2% / 1K25). De rente-inkomsten<sup>11</sup> stijgen sterk, dankzij de goed blijvende volumes en de herbelegging van niet-rentedragende zichtrekeningen. De commissies dalen dit kwartaal licht als gevolg van een eenmalige impact. De commissies stijgen.

Met € 92 M laten de beheerskosten<sup>11</sup> een stijging van 7,7% optekenen als gevolg van de inflatie en belastingen. Het schaaffect is heel positief en bedraagt 5,5 punten.

Het brutobedrijfsresultaat<sup>11</sup> stijgt sterk naar € 87 M (+19,7% / 1K25) en de kostprijs van het risico<sup>11</sup> bedraagt 39 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, in verband met een specifiek dossier dit kwartaal.

Zo noteert CBL, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen<sup>12</sup> van € 71 M (-0,3% / 1K25).

### CPBS - Mediterraan Europa

#### **Heel goed eerste kwartaal met positieve commerciële dynamiek en stijging van de volumes.**

De deposito's stijgen (+2,1% / 1K25), met name in Polen, net zoals de uitstaande kredieten (+5,2% / 1K25), vooral in Polen en Turkije.

Het nettobankresultaat<sup>11</sup> laat met € 979 M een stijging optekenen van 7,7% / 1K25 en van 4,9% / 1K25, exclusief het effect van de boekhoudnorm voor hyperinflationaire valuta's in Turkije. Die sterke groei heeft te maken met de stijging van de uitstaande bedragen en de verdere verbetering van de marges in Turkije, en wordt deels tenietgedaan door de normaliserende omgeving in Polen als gevolg van de rentedaling.

De beheerskosten<sup>11</sup> laten met € 622 M een stijging optekenen van 4,8% / 1K25 en van 2,5% / 1K25 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 brutobedrijfsresultaat<sup>11</sup> bedraagt € 357 M.

De kostprijs van het risico<sup>11</sup> komt uit op 64 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 voor een bedrag van € 26 M.

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 belastingen<sup>12</sup> van € 315 M, een stijging met 5,4%, en met 8,6% exclusief effect van de boekhoudnorm voor hyperinflatoire valuta's in Turkije.

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

Ukrsibbank is volledig operationeel en blijft positieve resultaten boeken.

### CPBS - Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Personal Finance

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

De commerciële dynamiek was goed dit kwartaal: de uitstaande bedragen stijgen met 4,2% bij cpw. De activiteit Mobility blijft groeien (de productie stijgt met 15,7% / 1K25 bij constante wisselkoersen), zowel dankzij Stellantis als door het partnership dat in 2025 werd gesloten met Chery Group.

De BtoC- en retailconsumentenkredieten stijgen (productie +4% / 1K25) en profiteren van de positieve effecten van de uitgerolde partnerships met Apple en Orange. Dit kwartaal is er ook (i) het partnership met Emil Frey, de marktleider op het vlak van autoverkoop in Frankrijk, en (ii) de operationele lancering van de strategische samenwerking tussen BNP Paribas Mobility en La Banque Postale.

Zo stijgt het nettobankresultaat met 5,2% / 1K25 naar € 1.311 M, dankzij het gecombineerde effect van de hogere volumes en de rentevoeten.

De beheerskosten stijgen met 1,3% tot € 690 M. Het schaareffect is heel positief (+3,9 punten), mede dankzij de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie.

Het brutobedrijfsresultaat stijgt met 9,9% naar € 621 M.

De kostprijs van het risico bedraagt € 411 M (€ 402 M in 1K25), dat is 150 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten.

Het resultaat vóór belastingen komt zo op € 204 M, een forse stijging met 23,1%.

De impact van het dossier-UK Motor Finance wordt op de 'Andere Activiteiten' geboekt.

## CPBS - Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Arval & Leasing Solutions

### **Goede dynamiek in het eerste kwartaal, met bijna 10% groei van het organische NBR van Arval en een betere rendabiliteit bij Leasing Solutions**

De activiteit blijft sterk, zoals blijkt uit de groei van het gefinancierde wagenpark van Arval, dat nu 1,9 miljoen voertuigen telt (+5,4% / 1K25), en uit de stijging van de uitstaande bedragen (+8,1% / 1K25 bij cpw), met name in Spanje, Italië en Duitsland. Het particuliere wagenpark groeit verder (+15,6% / 1K25) en maakt nu 12,3% van het totale wagenpark uit, dankzij nieuwe partnerschappen. Dit kwartaal was er ook de operationele lancering van het strategische partnership tussen BNP Paribas Mobility en La Banque Postale, met een mobiliteitsaanbod voor zo'n 10 miljoen klanten.

De uitstaande bedragen van Leasing Solutions dalen licht (-0,6% / 1K25 bij cpw), terwijl de financiering van de technologische activa verder groeit (+9,0% / 1K25), dankzij de partnerships die in 2025 zijn gesloten. Tijdens het kwartaal werd ook een overeenkomst met de Europese Investeringsbank ondertekend voor een financieringspakket van € 200 M om kmo's en middelgrote ondernemingen in de landbouw en de bio-economie te ondersteunen.

Het gecombineerde nettobankresultaat van Arval en Leasing Solutions, € 742 M, daalt met 11,7%. Arval boekt een sterke organische groei van het NBR van 9,8% (exclusief een eenmalig element van € 53 M in 1K25), dankzij de uitbreiding van het wagenpark en de verbetering van de financiële en de servicemarge. Het NBR TW weerspiegelt de prijsdaling van tweedehandswagens (TW) in 1K26 in een markt die sinds het begin van het jaar aan het verslechteren is. Een groter aantal contractverlengingen en de verhuur van tweedehandswagens helpen om dat op te vangen.

De beheerskosten van Arval en Leasing Solutions samen bedragen € 420 M en stijgen met 1,4%, door de inflatie en de commerciële dynamiek.

Het resultaat vóór belastingen van Arval en Leasing Solutions bedraagt € 253 M (-24,8% / 1K25).

Arval zal in de tweede helft van 2026 zijn strategische plan voor 2028 voorstellen tijdens de Deep Dives die de Groep organiseert.

## CPBS - Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors

### **Solide bedrijfsdynamiek ondersteunt de sterke stijging van het resultaat vóór belastingen in het eerste kwartaal.**

Wero is nu geïntegreerd in de Nickel-app, waardoor klanten nu een eenvoudige en directe betaaloplossing hebben. Nickel bevestigt bovendien zijn positie als grootste distributienetwerk voor zichtrekeningen in België en Frankrijk, en breidt tegelijk zijn productaanbod uit met spaarrekeningen, die werden ontwikkeld in samenwerking met Copartis en Cetelem.

Floa, een van de Franse marktleiders op het vlak van gespreide betalingen, boekt ondanks de complexe geopolitieke situatie een sterke groei van de inkomsten, en houdt zijn beheerskosten stabiel door de prioriteit te geven aan productiviteit.

Personal Investors, een onlinebank en aanbieder van bankdiensten in Duitsland, ten slotte, boekt een gunstige commerciële dynamiek, met een opmerkelijke stijging van het aantal transacties (+9,5% / 1K25) en een mooie stijging van het incasso bij de deposito's (+19,2% / 1K25), dankzij het hernieuwde vertrouwen van bestaande klanten en de acquisitie van nieuwe klanten.



Zo stijgt het nettobankresultaat<sup>11</sup> fors met 7,4% / 1K25 tot € 275 M, dankzij de toename van het aantal klanten en het goede activiteitsniveau in alle segmenten.

De beheerskosten<sup>11</sup> bedragen € 170 M (+3,0% / 1K25) en blijven onder controle, ondanks de verdere investeringen in de commerciële ontwikkeling. Het schaaffect is met 4,4 punten positief en de exploitatiecoëfficiënt verbetert beduidend.

Het brutobedrijfsresultaat<sup>11</sup> komt uit op € 106 M en de kostprijs van het risico<sup>11</sup> op € 26 M (€ 28 M in 1K25).

Het resultaat vóór belastingen<sup>12</sup> 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 € 77 M, een stijging met ruim 20%.

## INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

### Resultaten IPS in het eerste kwartaal van 2026

**Heel goed kwartaal voor IPS, met een goede incassodynamiek en een sterke stijging van de inkomsten.**

*Na de herschikking die op 16 maart 2026 werd bekendgemaakt, omvat IPS nu: (i) Verzekeringen (BNP Paribas Cardif); (ii) Asset Management: de nieuwe perimeter omvat nu BNP Paribas Asset Management, AXA IM en Real Estate Investment Management (REIM); en (iii) Wealth Management & Real Estate: de activiteiten Wealth Management, IPS Investments en de andere activiteiten gekoppeld aan Real Estate worden nu samen gepresenteerd.*

Per 31 maart 2026 bedragen **de activa onder beheer** € 2.461 md (+0,7% / 31/12/2025; +77,8% / 31/03/2025 inclusief consolidatie-effect van AXA IM). Dit kwartaal zien we de gecombineerde effecten van (i) het sterke netto-incasso (€ 19,8 md), (ii) een positief wisselkoerseffect op het vermogen onder beheer (€ +11,6 md) en (iii) een heel negatief markteffect aan het einde van het kwartaal in een heel volatiele omgeving (€ -23,1 md). De verdeling is als volgt: 67% voor het bedrijfsonderdeel Asset Management, 20% voor Wealth Management en 12% voor Verzekeringen.

De inkomsten van het bedrijfsonderdeel **Verzekeringen** groeien met dubbele cijfers, dankzij de dynamische activiteit en de herwaardering van een financieel activum. Het bruto-incasso bij Sparen is sterk, geschraagd door de sterke activiteit in Frankrijk en Italië met BCC Vita, en een groot aandeel beleggingsproducten in rekeneenheden. De activiteit Bescherming blijft groeien in de segmenten schuldsaldo- en schadeverzekeringen, dankzij de goede commerciële dynamiek en strategische partnerships.

De inkomsten van **Asset Management** verdubbelen dit kwartaal, dankzij de integratie van AXA IM. De commerciële dynamiek blijft goed, met een aanzienlijk netto-incasso (€ 15,7 md in 1K26) en geschraagd door het versterkte bestuurskader.

Ten slotte stijgt het resultaat vóór belastingen van **Wealth Management** aanzienlijk, dankzij het netto-incasso, het weerbare vermogen onder beheer en de geschraagde

transactieactiviteit, wat aantoonst dat de klanten sterk betrokken blijven in een volatiele marktomgeving.

De geheroriënteerde strategie van **Real Estate** wordt momenteel uitgerold, terwijl de activiteit blijft lijden onder de onzekerheid op de markten, die deels het gevolg is van de crisis in het Midden-Oosten.

Globaal bedragen **de inkomsten** € 1.980 M (+32,8% / 1K25, +10,6% bij cpw). Ze worden gestimuleerd door de goede dynamiek bij Verzekeringen (+11,1%), Wealth Management & Real Estate (+7,9%) en Asset Management (x 2 / 1K25, +9,8% bij cpw).

**De beheerskosten** stijgen met 33,2% tot € 1.208 M door de integratie van AXA IM. **Het brutobedrijfsresultaat** komt uit op € 772 M (+32,3% / 1K25).

Het **resultaat vóór belastingen bedraagt € 770 M**, een stijging met 2,3% / 1K25.

### IPS - Verzekeringen

#### **De inkomsten stijgen met dubbele cijfers, dankzij het incasso van Sparen en Bescherming**

De activiteit Sparen vertoont een goede commerciële dynamiek, met een hoog bruto-incasso van € 9,2 M (-1,6% / 1K25), dankzij een forse stijging in Frankrijk (+6,2%) en in Italië met BCC Vita. Tijdens het kwartaal was de activiteit voor contracten in rekeneenheden hoog, goed voor 36% van het bruto-incasso en 37% van de nettobeleggingen. Het netto-incasso stijgt fors naar € 3,2 md (+22,0% / 1K25), met name in Frankrijk en Azië, mede dankzij de aanzienlijke bijdrage van de nieuwe partnerships. Daarnaast stijgt het bruto-incasso van de activiteit Bescherming met 4,7%, door de goede commerciële dynamiek, in het bijzonder bij de schadeverzekeringen in Frankrijk en Latijns-Amerika, dankzij strategische partnerships. De geslaagde lancering van het partnership met Stellantis in Frankrijk voor motorgaranties en het onderhoud van tweedehandswagens draagt bij aan dat resultaat.

Globaal stijgen de inkomsten met 11,1% tot 631 miljoen euro, geschraagd door de activiteit Sparen in alle regio's, dankzij de dynamische commerciële activiteit en gestimuleerd door de herwaardering van een financieel activum (€ ±44 M).

De beheerskosten stijgen licht tot € 207 M. Het schaafeffect is heel positief (+9,9 punten), wat aantoonst dat de kosten goed onder controle blijven.

Het resultaat vóór belastingen daalt met 21,4% / 1K25 naar € 419 M gezien het basiseffect in 1K25 door de herwaardering van een participatie (€ 168 M). Zonder dat basiseffect stijgt het resultaat vóór belastingen met 22,1% / 1K25 bij cpw.

### 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 commerciële activiteit van Asset Management is heel goed in het eerste kwartaal van 2026, met een solide netto-incasso van € 15,7 M, onder impuls van de middellange- en langetermijnstrategieën, met voor de alternatieve beleggingen, ETF's en vastrentende effecten. Het productaanbod wordt verder verrijkt, met de lancering van negen ETF's over het kwartaal en de belegging van kapitaal in alternatieve fondsen. Het vermogen onder beheer stijgt tegenover het einde van het boekjaar 2025, met € 30 md. De verdere uitbreiding van de mandaten voor

algemene fondsen die zijn gedelegeerd door BNP Paribas Cardif genereert een gestage inkomstenstroom. De integratie van AXA IM zit overigens op schema, helemaal volgens het Strategische Plan 2030 dat tijdens de Deep Dive in maart 2026 is voorgesteld.

De inkomsten bedragen € 679 M en stijgen sterk, dankzij zowel de integratie van AXA IM als de solide organische groei, die wordt geschraagd door de hogere commissies als gevolg van het hogere vermogen onder beheer.

De beheerskosten stijgen tot € 501 M door de integratie van AXA IM. Het schaaffect is positief (+3,4 punten bij cpw) en bevestigen de strikte uitvoering. Het resultaat vóór belastingen stijgt sterk naar € 193 M, wat de integratie van AXA IM weerspiegelt en het groeiprofiel van de resultaten versterkt.

### IPS – Wealth Management & Real Estate

#### **Resultaat vóór belastingen stijgt sterk in het eerste kwartaal.**

Wealth Management laat een positieve netto-incasso optekenen (€ 0,9 md in 1K26), ondersteund door de sterke commerciële dynamiek van Commercial & Personal Banking en deels uitgehold door de uitstroom van activa in bewaring die gekoppeld zijn aan bepaalde internationale klanten. Het vermogen onder beheer blijft hoog, ondanks de impact van een heel negatief markteffect dit kwartaal. Het transactievolume blijft hoog, ondanks de onzekerheid en de volatiliteit op de markten.

Bij Real Estate stellen we dit kwartaal het uitstel van een aantal projecten vast door de crisis in het Midden-Oosten en de onzekere marktsituatie.

De inkomsten bedragen € 671 M en gaan er globaal op vooruit. Zij worden aangezwengeld door de goede groei van Wealth Management (+11,6%), die dan weer voortvloeide uit de hogere commissies, inkomsten uit deposito's en de integratie van HSBC Wealth Management in Duitsland. De inkomsten van Real Estate stijgen (+6,4%) tegenover de lage basis.

De beheerskosten stijgen naar € 500 M, in het bijzonder door de integratie van HSBC Wealth Management. Het schaaffect is heel positief (+4,2 punten). Het resultaat vóór belastingen stijgt sterk met 20,4% tot € 157 M, dankzij de operationele hefboom en de gedisciplineerde uitvoering.

## ANDERE ACTIVITEITEN

### Herwerkingen gekoppeld aan Verzekeringen in 1K26

In 1K26 komen de inkomsten uit op € -361 M (€ -309 M in 1K25) en de beheerskosten op € 322 M (€ 289 M in 1K25). Dat brengt het BBR en het resultaat vóór belastingen op € -39 M (€ -20 M in 1K25).

*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 1K26

In 1K26 bedraagt het nettobankresultaat € 342 M (€ -43 M in 1K25) en het brutobedrijfsresultaat € -86 M, een gevoelige stijging tegenover 1K25 (€ -331 M).

De beheerskosten komen uit op € 428 M (€ 288 M in 1K25) en omvatten de impact van de herstructurerings- en aanpassingskosten voor € 230 M (€ 22 M in 1K25) en de kosten voor de versterking van het IT-park voor € 32 M (€ 85 M in 1K25).

De lasten gekoppeld aan juridische risico's op financiële instrumenten (€ -219 M, met een negatieve netto-impact van € 98 M op het nettoresultaat aandeel van de Groep na belastingen en minderheidsbelangen) hebben betrekking op het dossier-UK Motor Finance en weerspiegelen het verwachte effect van de schadevergoeding aan klanten na het besluit van de FCA van 30 maart 2026.

Het niet-operationele resultaat omvat dit kwartaal de impact van de herwaardering van de participatie in Allfunds naar aanleiding van het uitgebrachte bod en het verlies van wezenlijke invloed op de onderneming, voor een bedrag van € 372 M (€ 360 M na belastingen).

Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere activiteiten' exclusief aan Verzekeringen gerelateerde herwerkingen komt zo op € 42 M.

Globaal zit het resultaat van de 'Andere activiteiten' in 1K26 voor op het traject voor 2026.

- 
- <sup>1</sup> Loshechting op 18 mei 2026 en betaling op 20 mei 2026
- <sup>2</sup> BNP Paribas heeft op 16 maart 2026 herwerkte kwartaalreeksen voor het jaar 2025 gepubliceerd om in het bijzonder rekening te houden met de reorganisatie van Global Capital Markets binnen CIB, de ontwikkeling van de inkomstenverdeling tussen Wealth Management en CPBS, de overdracht van 50% van Kantox van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen naar Global Markets en de ontwikkeling van de componenten van IPS en de toewijzing van de centrale kosten in navolging van de integratie van AXA IM in Asset Management.
- <sup>3</sup> Met 2/3 van de privaatbank.
- <sup>4</sup> Exclusief positief eenmalig element van € 53 M in 1K25
- <sup>5</sup> De post 'Overige nettolasten voor risico's op financiële instrumenten' heet nu 'Lasten gekoppeld aan juridische risico's op financiële instrumenten' om rekening te houden met de aard van de provisies, die geen verband houden met de kwaliteit van de activa of het kredietrisico. Dat stemt overeen met wat vergelijkbare ondernemingen toepassen.
- <sup>6</sup> Athlon: afronding verwacht in de loop van 2026, onder voorbehoud van het informatie- en raadplegingsproces van de personeelsvertegenwoordiging van de betrokken entiteiten en de toelatingen van de bevoegde autoriteiten.
- <sup>7</sup> Berekend overeenkomstig verordening (EU) 575/2013 - art. 429
- <sup>8</sup> Berekend overeenkomstig verordening (CRR) 575/2013 art. 451b
- <sup>9</sup> 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
- <sup>10</sup> Officiële rapporten van Dealogic, 1K26.
- Global Capital Markets, Global DCM, Global Loans, EMEA ECM, Securitisation, EMEA IB, EMEA DCM, EMEA Loans, rangschikkingen en marktaandelen gebaseerd op vergoedingen
  - Alle andere rangschikkingen en marktaandelen zijn gebaseerd op volume (EURO Denominated DCM, European Corporate IG Bonds, European HY DCM, rankings exclusief banken en binnenland)
- <sup>11</sup> Met 100% van de privaatbank (exclusief PEL/CEL-effect in Frankrijk)
- <sup>12</sup> Met 2/3 van de privaatbank (exclusief PEL/CEL-effect in Frankrijk)
- <sup>13</sup> Exclusief impact van een eenmalige Net New Cash-transactie in 4K25 voor een bedrag van € 2 md (+9,3% / 1K25 inclusief die transactie)





## Glossarium

<b>BNA (€)</b>	Boekhoudkundige materiële nettoactiva per aandeel, geherwaardeerd aan het einde van de periode, in euro
<b>AuA</b>	<i>Assets under Management</i> (beheerd vermogen)
<b>AuC</b>	<i>Assets under Custody</i> (activa in bewaring)
<b>AIM</b>	<i>Alternative Investment Managers</i>
<b>AWM</b>	<i>Asset &amp; Wealth Managers</i>
<b>NWPA (€)</b>	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
<b>Exploitatiecoëfficiënt (%)</b>	Verhouding tussen de beheerskosten en de inkomsten
<b>Kostprijs van het risico / uitstaande bedragen (pb)</b>	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'
<b>Schaareffect (punten)</b>	Stijging van de inkomsten minus stijging van de beheerskosten over dezelfde periode
<b>FICC</b>	<i>Fixed Income, Currencies and Commodities</i>
<b>FRTB</b>	<i>Fundamental Review of the Trading Book</i>
<b>LCR</b>	<i>Liquidity Coverage Ratio</i> (liquiditeitsdekkingsratio) aan het einde van de periode, berekend conform verordening (CRR) 575/2013 art. 451b
<b>Hefboom</b>	Hefboom berekend overeenkomstig verordening (EU) 575/2013 - art. 429
<b>MREL</b>	<i>Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities</i> (minimaal eigen vermogen en in aanmerking komende passiva)
<b>Uitbetalingsratio (%)</b>	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
<b>CPW</b>	Bij constante perimeter en wisselkoersen
<b>HPW</b>	Bij historische perimeter en wisselkoersen
<b>PF</b>	Personal Finance
<b>Lening met staatswaarborg</b>	Lening die wordt gewaarborgd door de staat
<b>Nettoresultaat (€ M)</b>	Nettoresultaat, aandeel van de Groep (NRAG)
<b>CET1-ratio (%)</b>	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
<b>ROIC (%)</b>	<i>Return On Invested Capital</i> – Projectie van het nettoresultaat gegenereerd door het geherinvesteerde kapitaal gedeeld door de overeenkomstige CET1-kapitaalallocatie
<b>ROE</b>	<i>Return on Equity</i> – rendabiliteit van het eigen vermogen
<b>RONE (%)</b>	<i>Return On Notional Equity</i> – verhouding tussen het geannualiseerde nettoresultaat vóór belastingen en het gemiddelde toegewezen eigen vermogen over dezelfde periode
<b>ROTE (%)</b>	<i>Return On Tangible Equity</i> – rendabiliteit van het materiële eigen vermogen van de Groep
<b>RWA (€ M)</b>	<i>Risk-Weighted-Assets</i> – voor risico gewogen activa (RGA)
<b>SIU</b>	<i>Savings &amp; Investment Union</i>
<b>SREP</b>	<i>Supervisory Review and Evaluation Process</i>
<b>SRT</b>	<i>Significant Risk Transfer</i> – transfers met significant risico
<b>CAGR (%)</b>	Compound Annual Growth Rate - gemiddelde jaarlijkse groei
<b>TLAC</b>	<i>Total Loss Absorbing Capacity</i>
Superachtergestelde obligatieleningen	Superachtergestelde effecten van onbepaalde duur
<b>VaR</b>	<i>Value at Risk</i>
<b>TW</b>	Tweedehandswagens



## GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP

(€m)	1Q26	1Q25 restated*	Chg. vs. 1Q25
<b>Net banking income (NBI)</b>	<b>14,056</b>	<b>12,960</b>	<b>+8.5%</b>
Operating expenses	-8,710	-8,257	+5.5%
<b>Gross operating income</b>	<b>5,346</b>	<b>4,703</b>	<b>+13.7%</b>
Cost of risk	-922	-766	+20.4%
<b>Operating income**</b>	<b>4,179</b>	<b>3,922</b>	<b>+6.6%</b>
Non-operating items	429	318	+34.9%
<b>Pre-tax income</b>	<b>4,608</b>	<b>4,240</b>	<b>+8.7%</b>
Tax	-1,305	-1,149	+13.6%
<b>Net income, Group share</b>	<b>3,217</b>	<b>2,951</b>	<b>+9.0%</b>

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

\*\*Including “cost of legal risk on financial instruments”. “Other net losses for risks on financial instruments” has been renamed “Cost of legal risk on financial instruments” to better reflect the nature of the provisions, which are not related to asset quality or credit risk, in line with peer practices



# RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE KWARTAAL VAN 2026

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m						
<b>Revenues</b>	<b>6,852</b>	<b>1,980</b>	<b>5,243</b>	<b>14,075</b>	<b>-19</b>	<b>14,056</b>
%Change1Q25	+4.9%	+32.8%	-0.8%	+5.7%	-94.6%	+8.5%
%Change4Q25	-12%	-0.9%	+14.5%	+4.2%	-95.2%	+7.2%
Operating Expenses and Dep.	-4,496	-1,208	-2,899	-8,604	-106	-8,710
%Change1Q25	+2.6%	+33.2%	-2.3%	+4.2%	n.s.	+5.5%
%Change4Q25	+13.5%	-2.9%	-1.1%	+5.7%	-22.1%	+5.3%
<b>Gross Operating Income</b>	<b>2,356</b>	<b>772</b>	<b>2,343</b>	<b>5,471</b>	<b>-125</b>	<b>5,346</b>
%Change1Q25	+9.6%	+32.3%	+10%	+8.3%	-64.3%	+13.7%
%Change4Q25	-20.8%	+2.4%	+42.3%	+18%	-76.7%	+10.5%
Cost of Risk	-754	-3	-111	-868	-54	-922
%Change1Q25	+8.2%	n.s.	+713%	+14.4%	n.s.	+20.4%
%Change4Q25	+8.0%	-49.6%	+36.1%	+10.4%	n.s.	+16.0%
Costs of legal risks on financial instruments	-25	0	0	-26	-219	-245
%Change1Q25	+65.4%	+68.2%	n.s.	+65.5%	n.s.	n.s.
%Change4Q25	-70.9%	+4.5%	n.s.	-70.7%	n.s.	n.s.
<b>Operating Income</b>	<b>1,576</b>	<b>769</b>	<b>2,232</b>	<b>4,577</b>	<b>-398</b>	<b>4,179</b>
%Change1Q25	+9.6%	+31.1%	-10%	+7.0%	+115%	+6.6%
%Change4Q25	-28.0%	+2.8%	+42.7%	+17%	-25.1%	+5.3%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	119	0	5	124	29	153
Other Non Operating Items	-97	1	0	-96	372	276
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>1,598</b>	<b>770</b>	<b>2,238</b>	<b>4,605</b>	<b>3</b>	<b>4,608</b>
%Change1Q25	+7.2%	+2.3%	-1.1%	+2.2%	n.s.	+8.7%
%Change4Q25	-25.9%	+3.4%	+42.4%	+3.0%	n.s.	+15.7%

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m						
<b>Revenues</b>	<b>6,852</b>	<b>1,980</b>	<b>5,243</b>	<b>14,075</b>	<b>-19</b>	<b>14,056</b>
1Q25	6,534	1,491	5,286	13,311	-351	12,960
4Q25	6,937	1,999	4,578	13,513	-400	13,113
Operating Expenses and Dep.	-4,496	-1,208	-2,899	-8,604	-106	-8,710
1Q25	-4,384	-907	-2,966	-8,257	0	-8,257
4Q25	-3,963	-1,245	-2,931	-8,139	-136	-8,275
<b>Gross Operating Income</b>	<b>2,356</b>	<b>772</b>	<b>2,343</b>	<b>5,471</b>	<b>-125</b>	<b>5,346</b>
1Q25	2,150	584	2,319	5,053	-351	4,703
4Q25	2,974	754	1,646	5,375	-537	4,838
Cost of Risk	-754	-3	-111	-868	-54	-922
1Q25	-697	2	-65	-759	-7	-766
4Q25	-698	-7	-81	-786	-9	-795
Costs of legal risks on financial instruments	-25	0	0	-26	-219	-245
1Q25	-15	0	0	-15	0	-15
4Q25	-87	0	0	-87	13	-74
<b>Operating Income</b>	<b>1,576</b>	<b>769</b>	<b>2,232</b>	<b>4,577</b>	<b>-398</b>	<b>4,179</b>
1Q25	1,438	586	2,255	4,279	-357	3,922
4Q25	2,119	747	1,565	4,501	-532	3,969
Share of Earnings of Equity-Method Entities	119	0	5	124	29	153
1Q25	130	4	5	140	24	164
4Q25	80	2	7	89	47	136
Other Non Operating Items	-97	1	0	-96	372	276
1Q25	-78	161	3	86	68	154
4Q25	-112	-5	0	-117	-4	-121
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>1,598</b>	<b>770</b>	<b>2,238</b>	<b>4,605</b>	<b>3</b>	<b>4,608</b>
1Q25	1,490	752	2,263	4,505	-265	4,240
4Q25	2,156	744	1,572	4,473	-489	3,984
Corporate Income Tax						-1,305
Net Income Attributable to Minority Interests						-86
Net Income from discontinued activities						0
<b>Net Income Attributable to Equity Holders</b>						<b>3,217</b>



**BNP PARIBAS**

De bank  
voor een wereld  
in verandering

## RESULTATEN PER PIJLER VOOR 1K2026

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m						
<b>Revenues</b>	<b>6,852</b>	<b>1,980</b>	<b>5,243</b>	<b>14,075</b>	<b>-19</b>	<b>14,056</b>
%Change 1Q25	+4.9%	+32.8%	-0.8%	+5.7%	-94.6%	+8.5%
Operating Expenses and Dep.	-4,496	-1,208	-2,899	-8,604	-106	-8,710
%Change 1Q25	+2.6%	+33.2%	-2.3%	+4.2%	n.s.	+5.5%
<b>Gross Operating Income</b>	<b>2,356</b>	<b>772</b>	<b>2,343</b>	<b>5,471</b>	<b>-125</b>	<b>5,346</b>
%Change 1Q25	+9.6%	+32.3%	+10%	+8.3%	-64.3%	+13.7%
Cost of Risk	-754	-3	-111	-868	-54	-922
%Change 1Q25	+8.2%	n.s.	+713%	+14.4%	n.s.	+20.4%
Costs of legal risks on financial instruments	-25	0	0	-26	-219	-245
%Change 1Q25	+65.4%	+68.2%	n.s.	+65.5%	n.s.	n.s.
<b>Operating Income</b>	<b>1,576</b>	<b>769</b>	<b>2,232</b>	<b>4,577</b>	<b>-398</b>	<b>4,179</b>
%Change 1Q25	+9.6%	+31.1%	-10%	+7.0%	+11.5%	+6.6%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	119	0	5	124	29	153
Other Non Operating Items	-97	1	0	-96	372	276
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>1,598</b>	<b>770</b>	<b>2,238</b>	<b>4,605</b>	<b>3</b>	<b>4,608</b>
%Change 1Q25	+7.2%	+2.3%	-1.1%	+2.2%	n.s.	+8.7%
Corporate Income Tax						-1,305
Net Income Attributable to Minority Interests						-86
Net Income from discontinued activities						0
<b>Net Income Attributable to Equity Holders</b>						<b>3,217</b>



# BALANS PER 31 MAART 2026



BNP PARIBAS

BNP Paribas Balance Sheet at 31 March 2026

	31/03/2026	31/12/2025
<i>In millions of euros</i>		
<b>ASSETS</b>		
Cash and balances at central banks	188,696	211,330
Financial instruments at fair value through profit or loss		
Securities	359,630	321,293
Loans and repurchase agreements	263,773	254,310
Derivative financial Instruments	313,002	274,625
Derivatives used for hedging purposes	21,664	20,017
Financial assets at fair value through equity		
Debt securities	84,620	77,940
Equity securities	1,443	1,420
Financial assets at amortised cost		
Loans and advances to credit institutions	40,849	26,259
Loans and advances to customers	915,780	897,358
Debt securities	158,943	151,687
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	(3,605)	(2,335)
Investments and other assets related to insurance activities	307,736	305,471
Current and deferred tax assets	5,767	5,746
Accrued income and other assets	192,707	167,788
Equity-method investments	7,073	6,950
Property, plant and equipment and investment property	54,062	53,601
Intangible assets	4,642	4,583
Goodwill	7,153	7,133
Assets held for sale	7,594	7,805
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>2,931,529</b>	<b>2,792,981</b>
<b>LIABILITIES</b>		
Deposits from central banks	8,794	4,401
Financial instruments at fair value through profit or loss		
Securities	122,394	98,487
Deposits and repurchase agreements	366,564	357,947
Issued debt securities and subordinated debt	135,619	129,279
Derivative financial instruments	289,577	252,726
Derivatives used for hedging purposes	28,676	28,493
Financial liabilities at amortised cost		
Deposits from credit institutions	76,342	69,938
Deposits from customers	1,093,160	1,075,564
Debt securities	176,146	173,933
Subordinated debt	33,988	34,468
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	(10,463)	(9,811)
Current and deferred tax liabilities	3,630	3,336
Accrued expenses and other liabilities	170,815	143,059
Liabilities related to insurance contracts	259,636	261,223
Financial liabilities related to insurance activities	23,859	21,500
Provisions for contingencies and charges	9,909	10,193
Liabilities associated with assets held for sale	6,142	6,072
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>2,794,788</b>	<b>2,660,808</b>
<b>EQUITY</b>		
Share capital, additional paid-in capital and retained earnings	130,919	117,787
Net income for the period attributable to shareholders	3,217	12,225
<b>Total capital, retained earnings and net Income for the period attributable to shareholders</b>	<b>134,136</b>	<b>130,012</b>
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity	(4,157)	(4,499)
<b>Shareholders' equity</b>	<b>129,979</b>	<b>125,513</b>
<b>Minority interests</b>	<b>6,762</b>	<b>6,660</b>
<b>TOTAL EQUITY</b>	<b>136,741</b>	<b>132,173</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>	<b>2,931,529</b>	<b>2,792,981</b>





## ALTERNATIEVE RENDEMENTSINDICATOREN

### ARTIKEL 223-1 ALGEMEEN REGLEMENT AMF

Alternative performance measures	Definition	Reason for use
<b>Insurance P&amp;L aggregates (Revenues, Operating expenses, Gross operating income, Operating income, Pre-tax income)</b>	<p>Insurance P&amp;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.</p> <p>A reconciliation with Group P&amp;L aggregates is provided in the tables "Quarterly Series."</p>	Presentation of the Insurance result reflecting operational and intrinsic performance (technical and financial)
<b>Corporate Center P&amp;L aggregates</b>	<p>P&amp;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:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Restatement in Corporate Center revenues of the volatility to the financial result generated by the IFRS 9 fair value recognition of certain Insurance assets;</li> <li>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."</li> </ul> <p>A reconciliation with Group P&amp;L aggregates is provided in the "Quarterly Series" tables.</p>	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.
<b>Operating division profit and loss account aggregates (Revenues, Net interest revenue, Operating expenses, Gross operating income, Operating income, Pre-tax income)</b>	<p>Sum of CPBS' profit and loss account aggregates (with Commercial &amp; 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.</p> <p>BNP Paribas Group profit and loss account aggregates = Operating division profit and loss account aggregates + Corporate Center profit and loss account aggregates.</p> <p>Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the "Quarterly series" tables.</p> <p>Net interest revenue mentioned in Commercial &amp; 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&amp;L aggregates of Commercial &amp; 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.</p>	Representative measure of the BNP Paribas Group's operating performance



Alternative performance measures	Definition	Reason for use
<b>Profit and loss account aggregates of Commercial &amp; Personal Banking activity with 100% of Private Banking</b>	<p>Profit and loss account aggregate of a Commercial &amp; Personal Banking activity including the whole profit and loss account of Private Banking</p> <p>Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the "Quarterly series" tables.</p>	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))
<b>Profit and loss account aggregates, excluding PEL/CEL effects (Revenues, Gross operating income, Operating income, Pre-tax income)</b>	<p>Profit and loss account aggregates, excluding PEL/CEL effects.</p> <p>Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the "Quarterly series" tables.</p>	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.
<b>Cost-income ratio</b>	Ratio of costs to income	Measure of operating efficiency in the banking sector
<b>Cost of risk/customer loans outstanding at the beginning of the period (in basis points)</b>	<p>Ratio of cost of risk (in €m) to customer loans outstanding at the beginning of the period</p> <p>Cost of risk does not include "Cost of legal risk on financial instruments".</p>	Measure of the risk level by business in percentage of the volume of loans outstanding
<b>Change in operating expenses excluding IFRIC 21 impact</b>	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 <sup>st</sup> quarter of the year, given in order to avoid any confusion compared to other quarters
<b>Return on equity (ROE)</b>	<p>Details of the ROE calculation are disclosed in the Appendix "Return on Equity and Permanent Shareholders' Equity" of the results' presentation.</p> <p>Assets and liabilities recognised directly in equity are included in the denominator Permanent Shareholders' Equity</p>	<p>Measure of the BNP Paribas Group's return on equity</p> <p>A change in the calculation methodology was carried out from Q4 2025 to align with sector peers</p>
<b>RONE</b>	<p>Ratio of annualised net income before tax over average allocated notional equity over the period.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- For non-insurance businesses, notional equity is allocated on the basis of a multiple of 12% of risk-weighted assets.</li> <li>- 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)</li> </ul>	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
<b>Return on tangible equity (ROTE)</b>	<p>Details of the ROTE calculation are disclosed in the Appendix "Return on Equity and Permanent Shareholders' Equity" of the results' presentation</p> <p>Assets and liabilities recognised directly in equity are included in the denominator Permanent Shareholders' Equity</p>	<p>Measure of the BNP Paribas Group's return on tangible equity</p> <p>A change in the calculation methodology was carried out from 4Q25 to align with sector peers</p>



Alternative performance measures	Definition	Reason for use
<b>Coverage ratio of non-performing loans</b>	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 first 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/1q26-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](mailto:benedicte.thibord@bnpparibas.com)

### Equity

Meriem Afilal Costard - [meriem.afilalcostard@bnpparibas.com](mailto:meriem.afilalcostard@bnpparibas.com)

Raphaëlle Bouvier-Flory - [raphaelle.bouvierflory@bnpparibas.com](mailto:raphaelle.bouvierflory@bnpparibas.com)

Lisa Bugat - [lisa.bugat@bnpparibas.com](mailto:lisa.bugat@bnpparibas.com)

Tania Mansour - [tania.mansour@bnpparibas.com](mailto:tania.mansour@bnpparibas.com)

Olivier Parenty - [olivier.parenty@bnpparibas.com](mailto:olivier.parenty@bnpparibas.com)

Guillaume Tiberghien - [guillaume.tiberghien@uk.bnpparibas.com](mailto:guillaume.tiberghien@uk.bnpparibas.com)

### Debt & Rating agencies

Tania Mansour - [tania.mansour@bnpparibas.com](mailto:tania.mansour@bnpparibas.com)

Olivier Parenty - [olivier.parenty@bnpparibas.com](mailto:olivier.parenty@bnpparibas.com)

### Retail & ESG

Lisa Bugat - [lisa.bugat@bnpparibas.com](mailto:lisa.bugat@bnpparibas.com)

Antoine Labarsouque - [antoine.labarsouque@bnpparibas.com](mailto:antoine.labarsouque@bnpparibas.com)

E-mail: [investor.relations@bnpparibas.com](mailto:investor.relations@bnpparibas.com)

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



# BNP PARIBAS

De bank  
voor een wereld  
in verandering