

BNP PARIBAS

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

12 MAI 2026



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

AVERTISSEMENT

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.

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

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

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

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

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

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

Résultats 2025



BNP PARIBAS

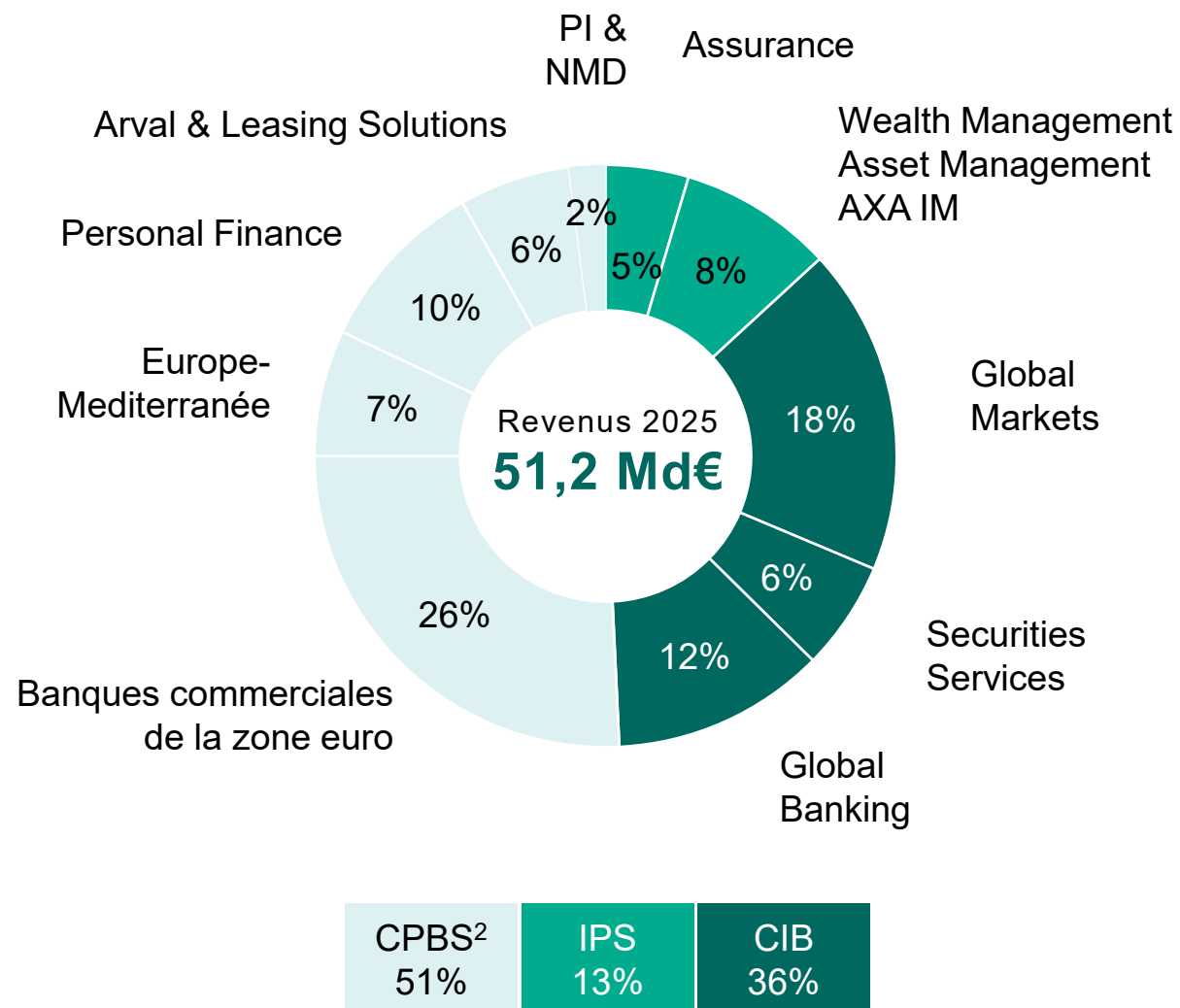
La banque d'un monde qui change

2025 | Excellentes performances opérationnelles et hausse du résultat net

		2025 (en M€)	Var / 2024
Forte croissance des revenus portée par notre modèle diversifié et intégré • CIB +5,6% ; CPBS + 2,6% ; IPS +19,6% / 2024 (+6,1% hors AXA IM ¹)	— Revenus	51 223	+4,9%
Efficacité opérationnelle et maîtrise des coûts • Effet de ciseaux positif de +1,0 pts	— Frais de gestion	31 374	+3,9%
Résultat Brut d'Exploitation en hausse	— RBE	19 849	+6,5%
Coût du risque inférieur à 40 pb	— Coût du risque	36 pb	+3 pb
Résultat avant impôt en hausse	— Résultat avant impôt	17 065	+5,4%
Résultat net en hausse	— Résultat net	12 225	+4,6%
Distribution du résultat 2025 Dividende total : 5,16 € ² Acompte de 2,59 € payé en sept. 25 Solde de 2,57 € payé le 20 mai 2026 ² Rachat d'actions : 1,15 Md€ finalisé le 19 déc.	Au 31.12.25 ROTE : 11,6% Ratio CET1 : 12,6%	— BNPA — Dividende total versé au titre de 2025 ²	10,29 € 5,16 € +7,5% +7,7%
L'accélération de nos résultats au 4 ^{ème} trimestre confirme les objectifs annoncés pour 2025			

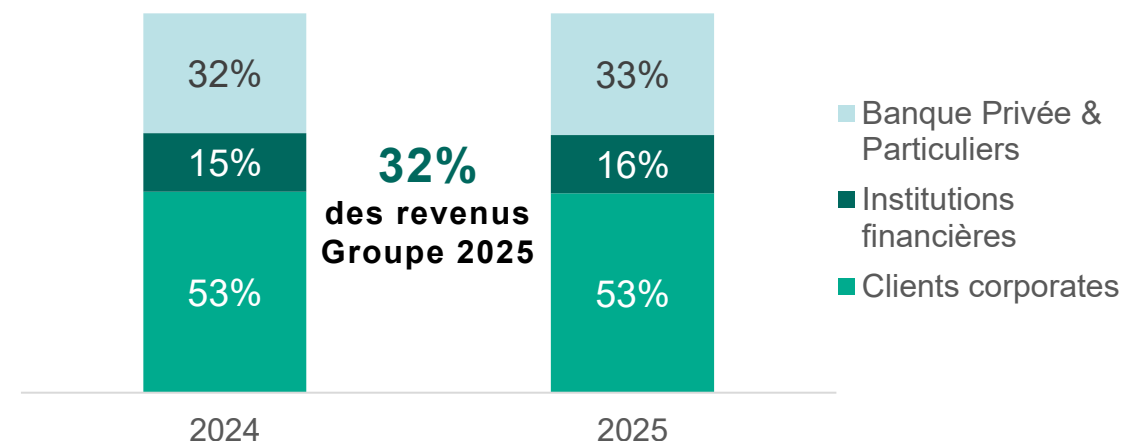
UN MODÈLE DIVERSIFIÉ ET INTÉGRÉ, RÉSILIENT À TRAVERS LES CYCLES

— Un modèle basé sur les plateformes industrielles¹...

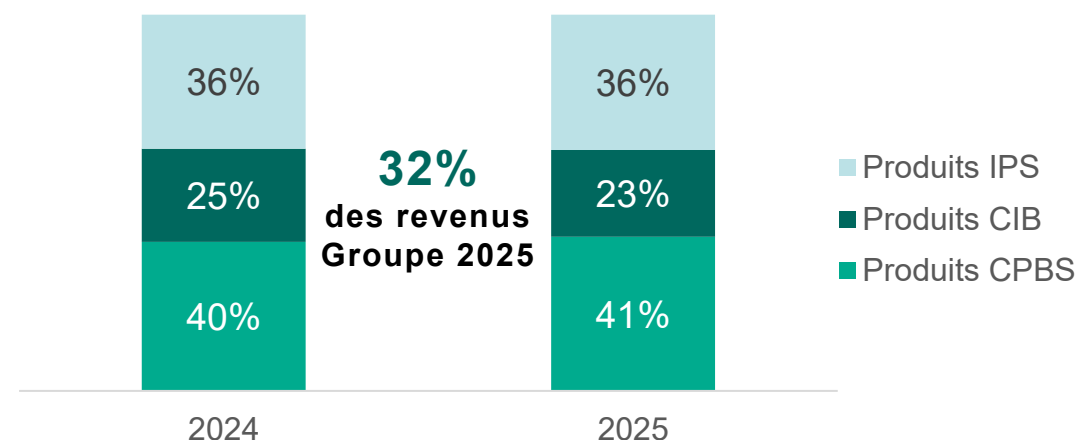


— ... favorisant la génération de revenus par ventes croisées

Revenus des ventes croisées³ par clientèle

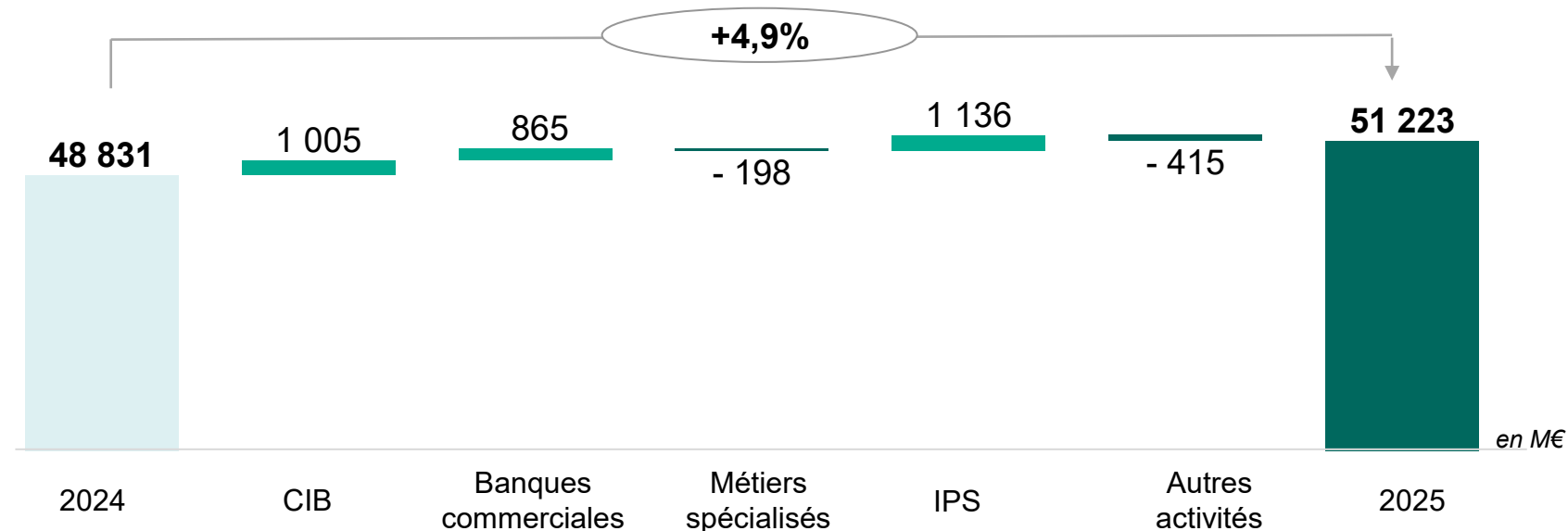


Revenus des ventes croisées³ par origine de produit



REVENUS | La croissance en 2025 est portée par notre modèle diversifié et intégré ainsi qu'AXA IM

— En 2025, les revenus progressent de +4,9%, avec une accélération marquée au 4^{ème} trimestre



Corporate & Institutional Banking

+5,6%

Année record malgré l'effet de base pour FICC (réévaluation de participation), l'impact change avec la dépréciation du dollar et la baisse des taux d'intérêt

Commercial, Personal Banking & Services¹

+2,6%

Forte accélération dans les banques commerciales grâce au scénario de taux
Repli des métiers spécialisés avec la normalisation du prix des VO chez Arval

Investment & Protection Services

+19,6%

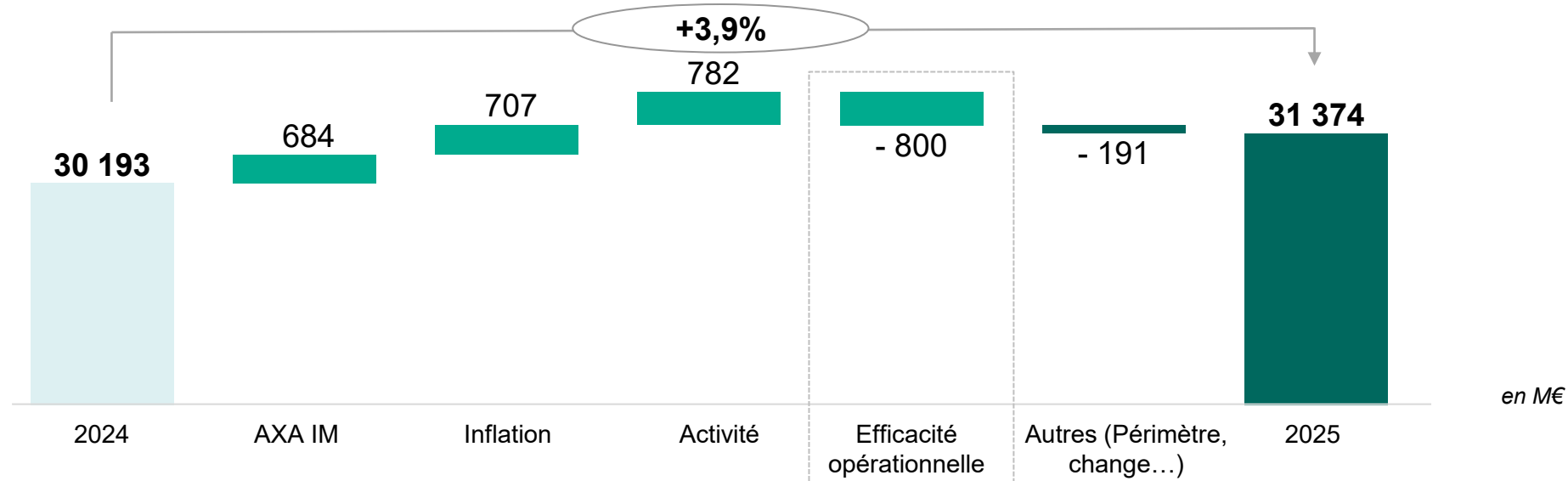
Forte progression portée par l'intégration d'AXA IM et des autres acquisitions ainsi que par la croissance organique



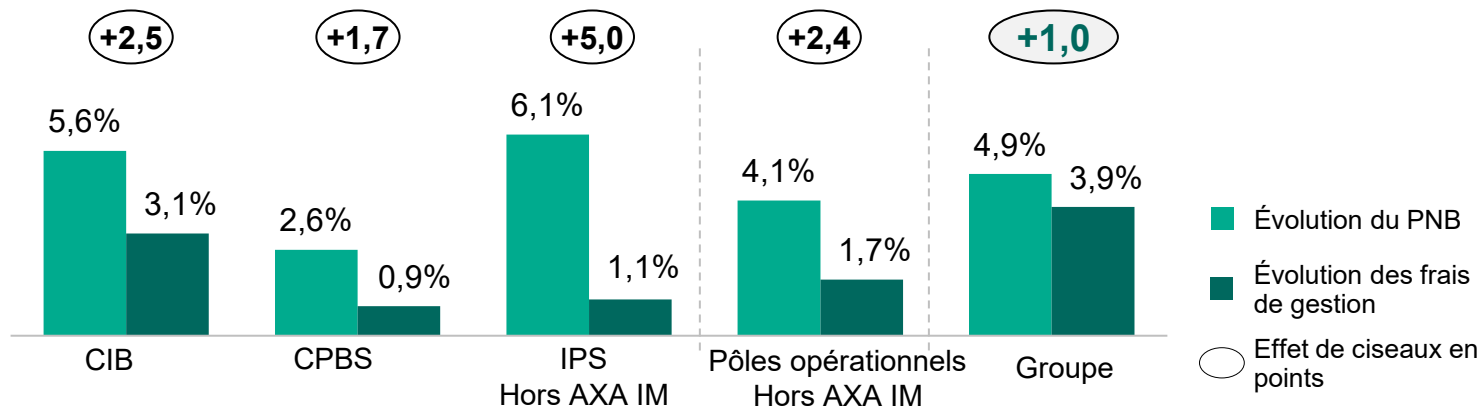
EFFICACITÉ OPERATIONNELLE

Frais de gestion contenus grâce aux mesures d'efficacité
Effet de ciseaux positif de +1 pt

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



— Les effets de ciseaux sont positifs au niveau de chaque pôle



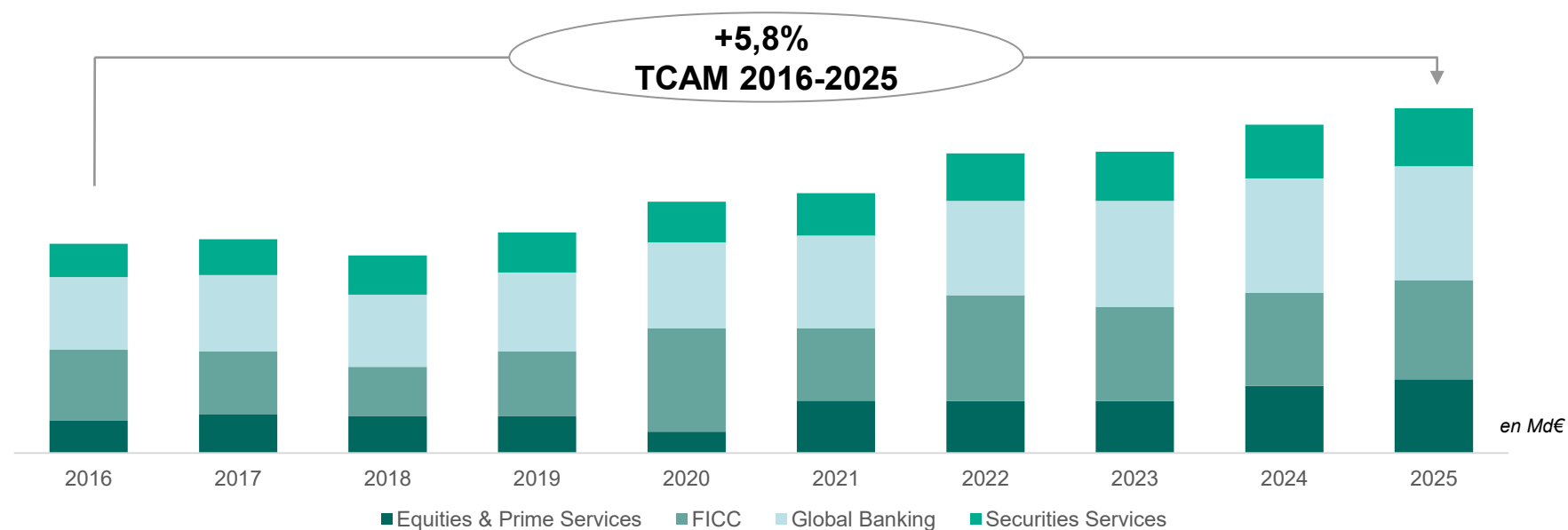
CIB : Hausse des frais de gestion de +3,1% pour accompagner la croissance

CPBS : Hausse des frais de gestion contenue à +1,0% dans les banques commerciales et stabilité à +0,5% dans les Métiers spécialisés

IPS : Frais de gestion contenus à +1,1% hors l'intégration d'AXA IM

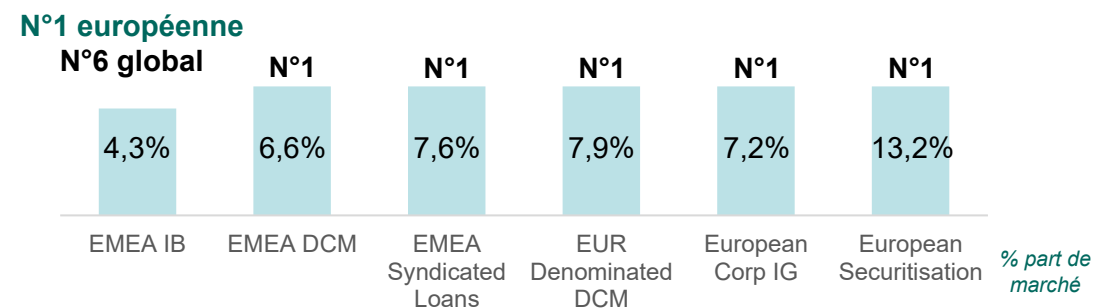
CIB | Stabilisation des résultats et de la rentabilité à un niveau élevé

— Un mix d'activités et de clientèles diversifié permettant une croissance prononcée des revenus de CIB depuis 2016



- **Global Banking** – PNB : 6 244 M€ (-0,5% / 2024)
- **Global Markets** – PNB : 9 568 M€ (+9,1% / 2024)
FICC : 5 522 M€ (+8,3% / 2024)
Equity & Prime Services : 4 046 M€ (+10,2% / 2024)
- **Securities Services** – PNB : 3 185 M€ (+8,1% / 2024)

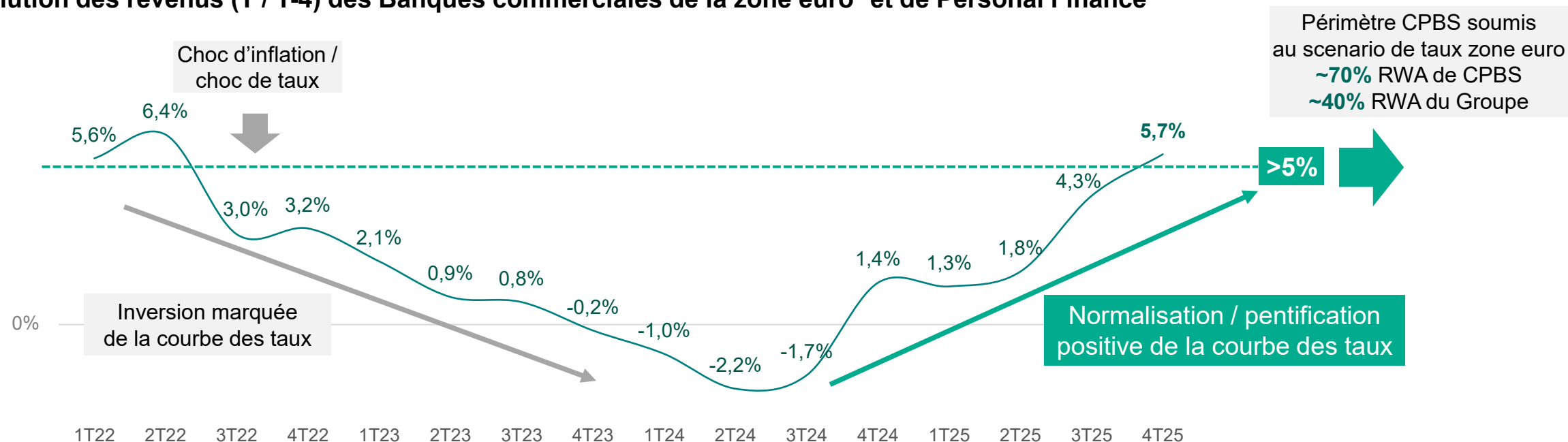
— 1^{ère} CIB européenne en EMEA¹ - 6^e au global



Résultat avant impôt : 7 506 M€ (+1,2% / 2024)

CPBS | Solides performances commerciales et bonne résilience aux vents contraires

— Évolution des revenus (T / T-4) des Banques commerciales de la zone euro¹ et de Personal Finance

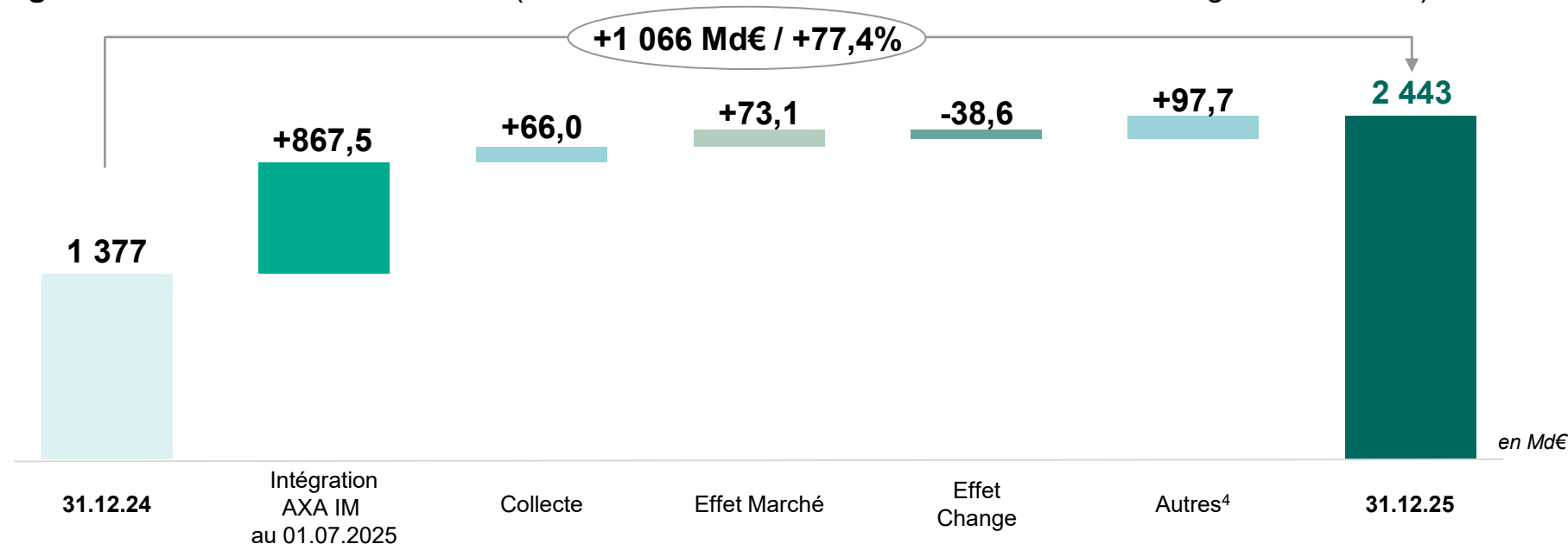


- **Banques commerciales – PNB² :** 17 248 M€ (+5,3% / 2024)
- **Banques commerciales de la zone euro – PNB² :** 13 555 M€ (+2,7% / 2024), 14 276 M€ (+3,0% / 2024)
- **Métiers spécialisés – PNB² :** 9 468 M€ (-2,0% / 2024)

Résultat avant impôt² : 7 805 M€ (+10,8% / 2024)

IPS | Les actifs sous gestion¹ globaux changent d'échelle

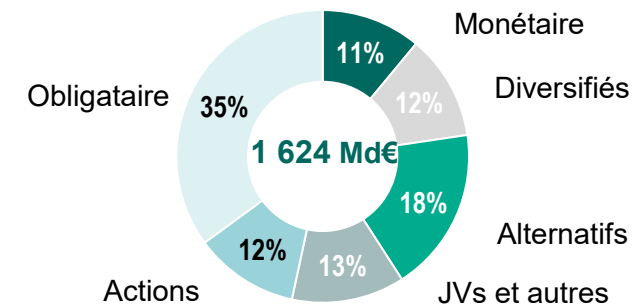
— Actifs sous gestion : **2 443 Md€** au 31.12.25 (+77,4% / 31.12.24 ; +14,4% / 31.12.24 hors intégration AXA IM)



- **Assurance – PNB** : 2 424 M€ (+8,1% / 2024)
- **Wealth Management – PNB** : 1 799 M€ (+9,0% / 2024)
- **Asset Management – PNB** : 1 924 M€ (+4,6%² / 2024 ; +1,2% / 2024)
- **AXA IM – PNB** : 782 M€
- **IPS hors AXA IM – PNB** : 6 147 M€ (+6,1% / 2024)

— Fusion des entités sous BNP Paribas Asset Management

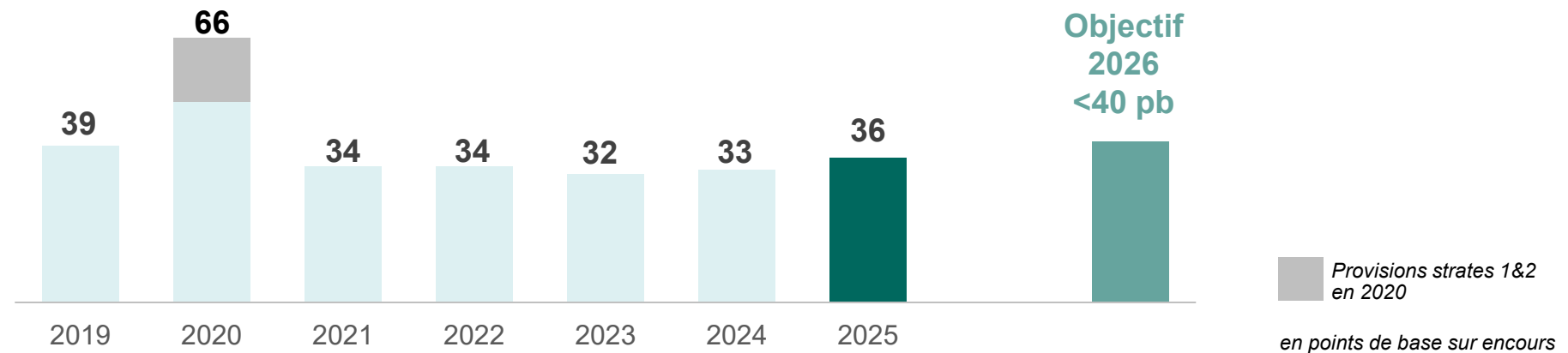
AuM³ combinés AXA IM, BNP Paribas AM, BNP Paribas REIM (31.12.2025)



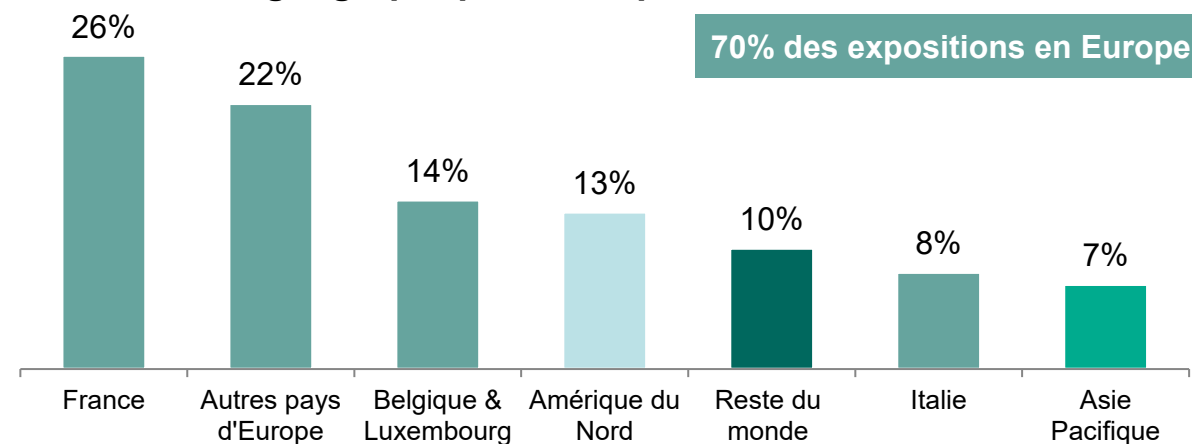
Résultat avant impôt : 3 089 M€ (+32,9% / 2024)

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

— Coût du risque faible¹ grâce à la qualité et la diversification du portefeuille d'actifs



— Ventilation géographique des expositions⁵ au 31.12.25



— Une approche sélective du Private Credit

~ **3%** des encours de crédit totaux²

Grande majorité de « *Senior Portfolio Financing* » avec une base diversifiée de clients et d'encours de crédit

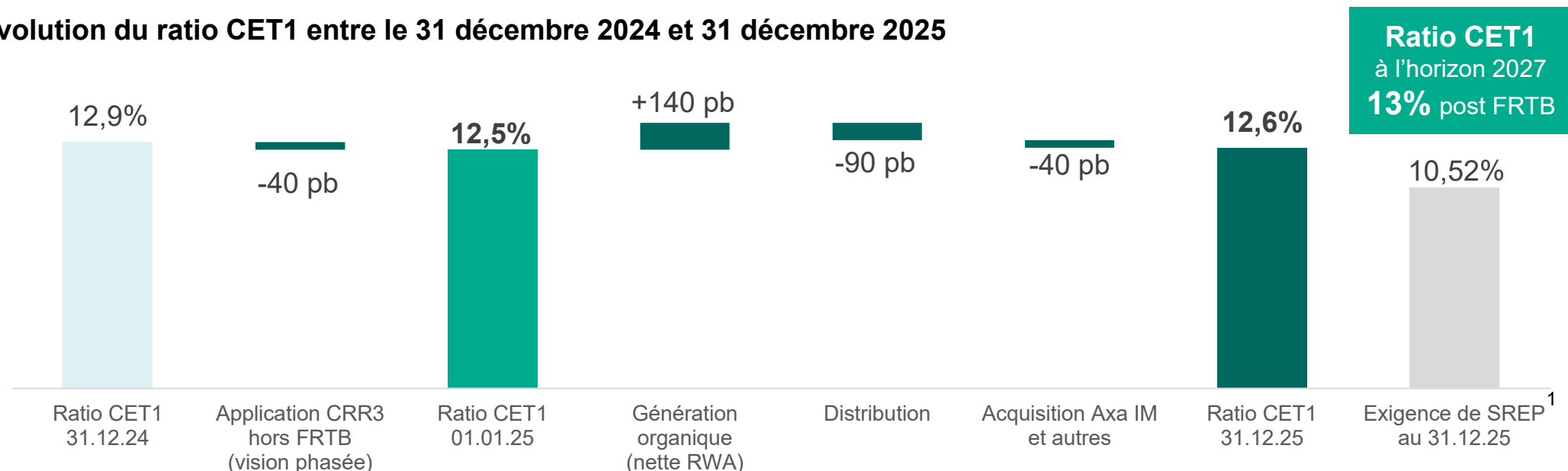
— L'exposition aux secteurs sensibles est limitée

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

Financements à effet de levier⁴ : **0,7%** des engagements bruts totaux³

STRUCTURE FINANCIÈRE | Le ratio CET1 s'établit à 12,6% au 31 décembre 2025

— Évolution du ratio CET1 entre le 31 décembre 2024 et 31 décembre 2025



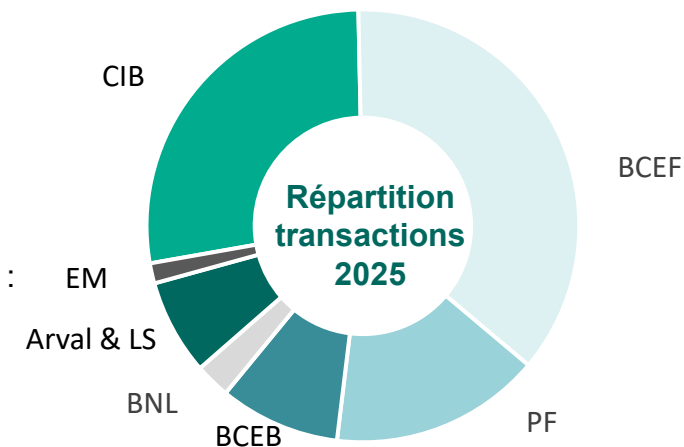
CET1
31.12.25 **12,6%**

LCR
31.12.25 **134%**

Levier
31.12.25 **4,5%**

— Les actifs pondérés sont gérés activement *via* les SRT et l'assurance-crédit

- **2025** : **42** transactions, **~27 Md€ d'économie** brute d'actifs pondérés
- **Économie cumulée** depuis leur mise en place : **~55 Md€ d'actifs pondérés** et **~80 pb de CET1** au 31/12/25



DISTRIBUTION | Un retour attractif pour les actionnaires

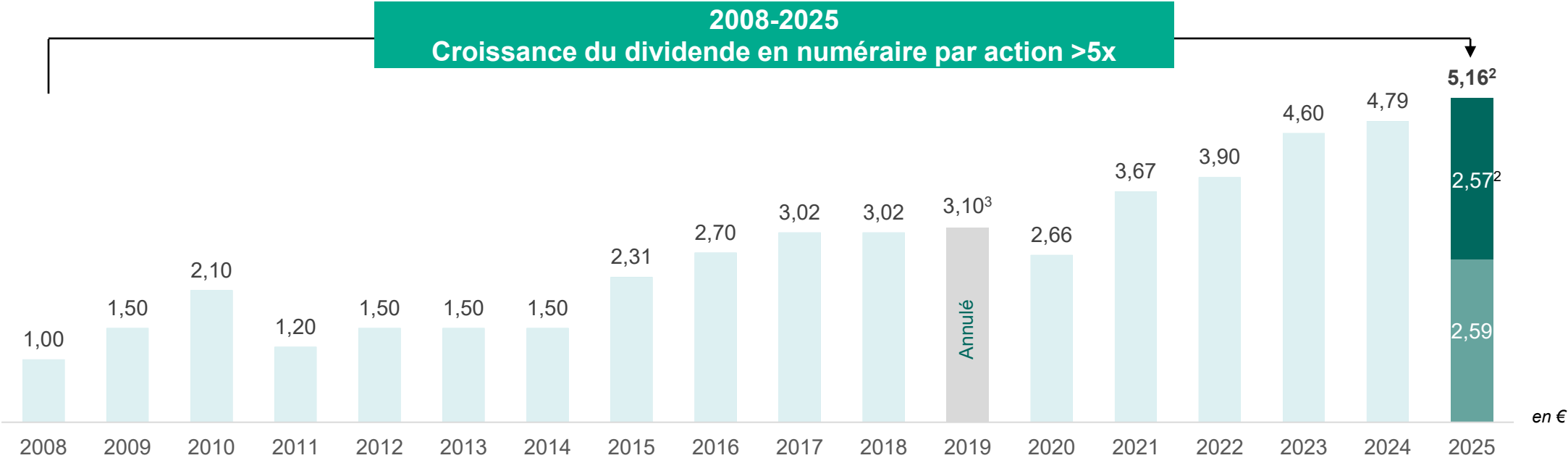
— Application de la politique de distribution à 60%

Résultats 2025	
Dividendes	Rachat d'actions ¹
Minimum 50%	10%

— Distribution au titre de l'exercice 2025

Dividende total ²	5,16 € par action	
Dont acompte	2,59 € par action	30 septembre 2025
Dont solde	2,57 € par action	20 mai 2026
Rachats d'actions	1,15 Md€	Finalisé le 19 décembre 2025

— Une progression continue du dividende par action



— SECTION 2 —

Perspectives



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

PERSPECTIVES | Forts de nos résultats 2025 et du scénario de taux structurellement favorable, nous confirmons notre trajectoire à l'horizon 2026

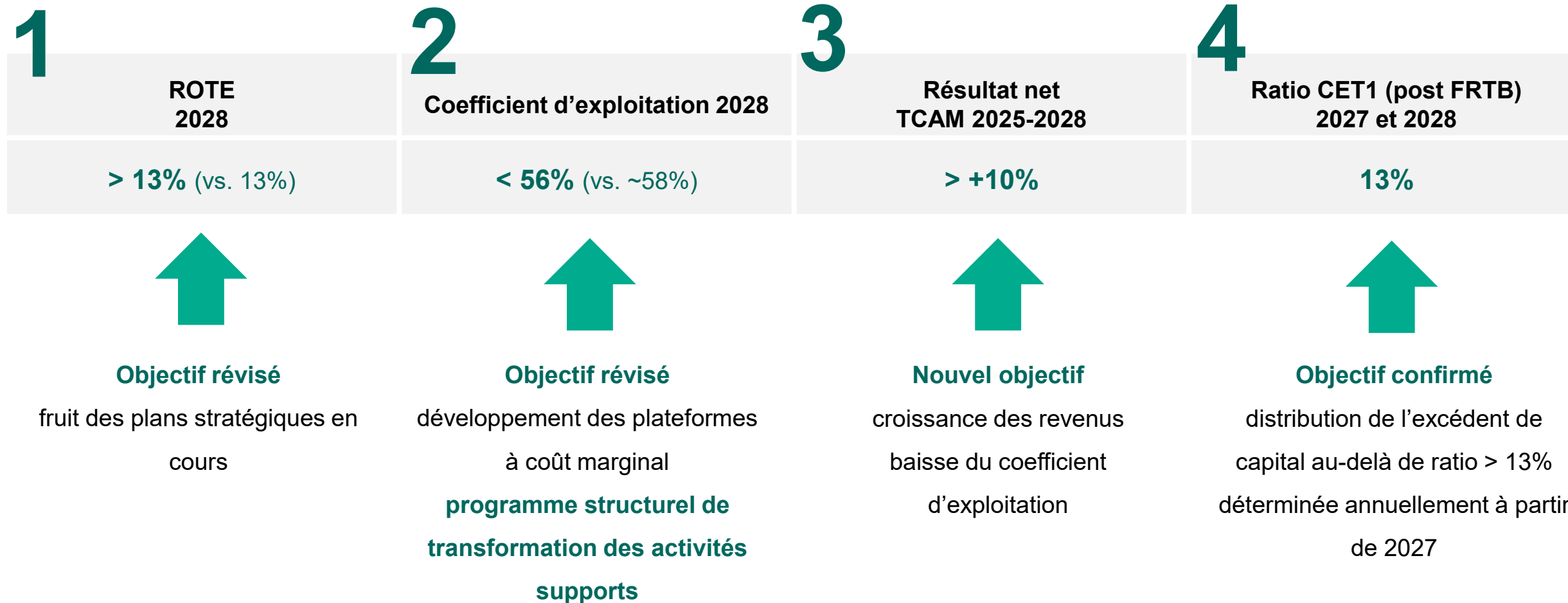
2025 constitue une année pivot

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

Les objectifs 2024-2026 sont confirmés

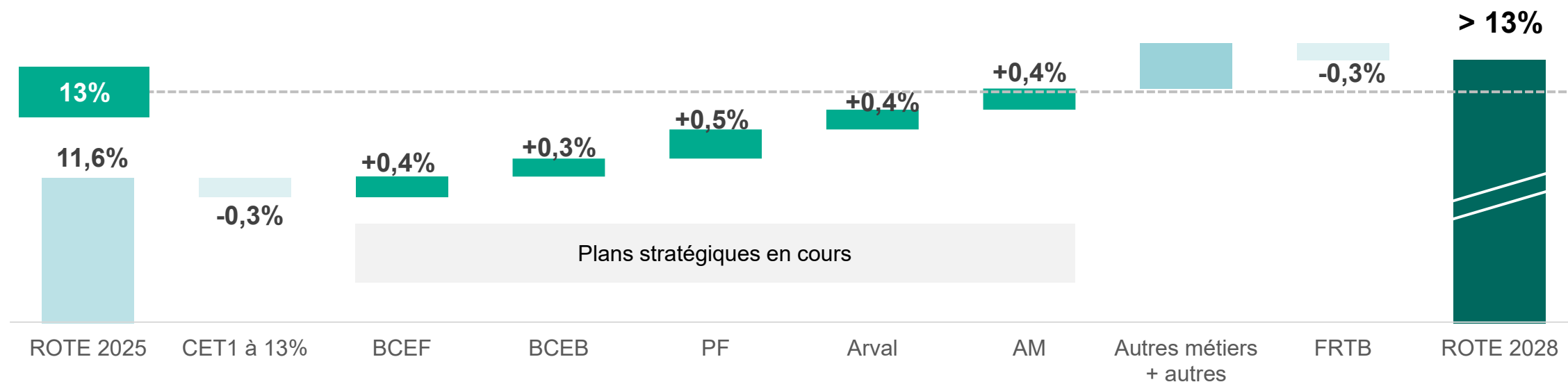
Objectifs	2026e
ROTE ¹	12%
Résultat net	TCAM 24-26 > +7%
BNPA	TCAM 24-26 > +8%
Leviers	2026e
Revenus	TCAM 24-26 > +5%
Effet de ciseaux	~ +1,5 pts en moyenne / an
Coût du risque	< 40 pb

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



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

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



Plans stratégiques déjà annoncés

- **Personal Finance** : RONE > 17% en 2028 et 20% en 2030
- **BCEF (100% BP)** : RONE > 17% en 2028 et 20% en 2030
- **BNP Paribas Bank Polska** : ROTE 22% en 2030
- **AM / intégration AXA IM** : ROIC 18% en 2028 et 22% en 2029

Plans stratégiques à venir

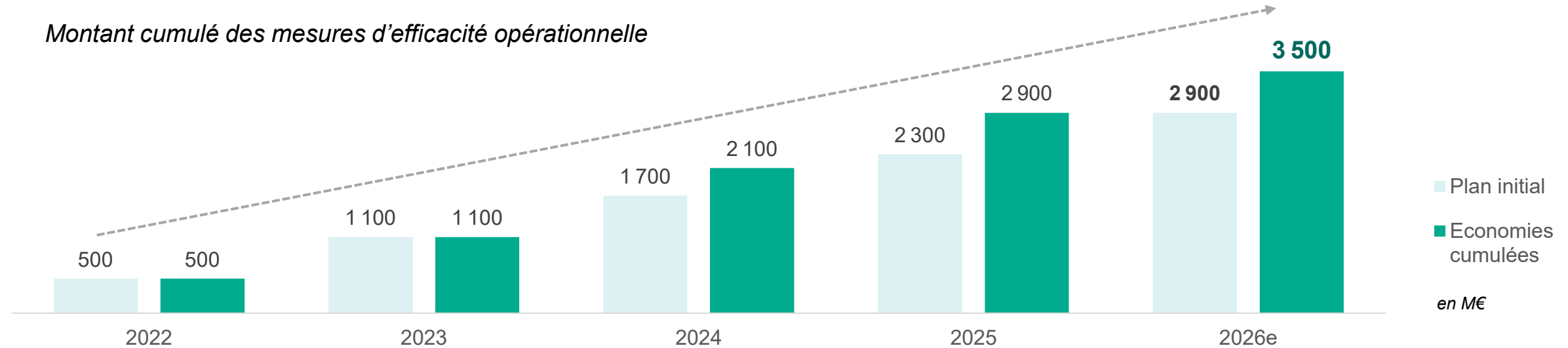
- **BCEB (100% BP)** : RONE 20% en 2028 et 23% en 2030, prévu le 1^{er} juin 2026
- **Arval / intégration Athlon¹** : ROIC 18% en 2028, prévu au 2^{ème} semestre 2026
- **BNL bc** : prévu au 2^{ème} semestre 2026



TRAJECTOIRE 2028 | 2 Construire un Groupe encore plus efficace et créateur de valeur

— Les plateformes poursuivent leur développement à coût marginal

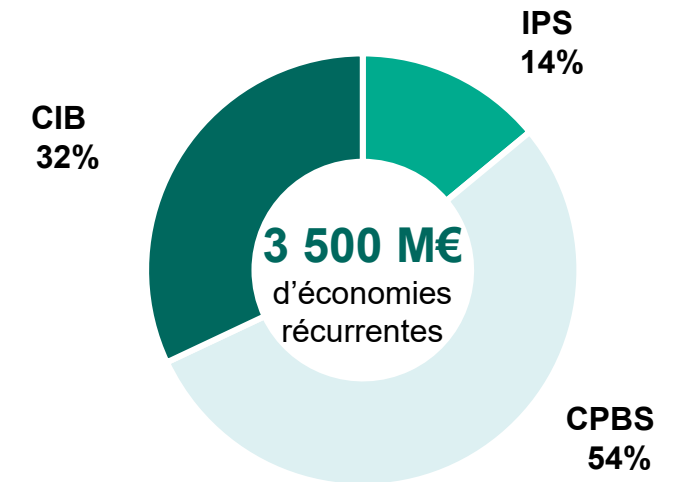
Montant cumulé des mesures d'efficacité opérationnelle



— Économies de coûts issues des mesures d'efficacité opérationnelles

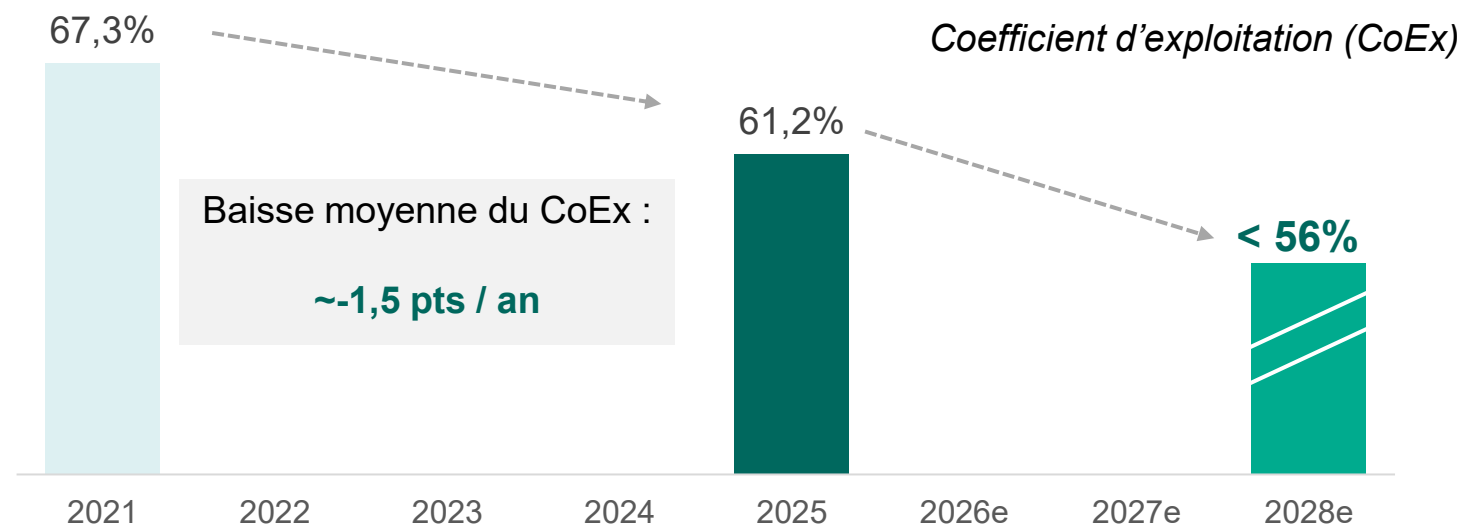
- 2025 : 800 M€
- 2026 : 600 M€

Soit pour 2022-2026 : **total cumulé de ~3,5 Md€** (au-delà des 2,9 Md€ équivalents prévus)



TRAJECTOIRE 2028 | 2 Construire un Groupe encore plus efficace et créateur de valeur

— Programme structurel de transformation des activités supports portant sur une base de coûts de 15 Md€



- Revue complète des **processus**
- Mutualisation et simplification des **infrastructures**
- Allègement et alignement des **modèles** opérationnels et organisationnels
- Intensification de l'usage de l'**IA**

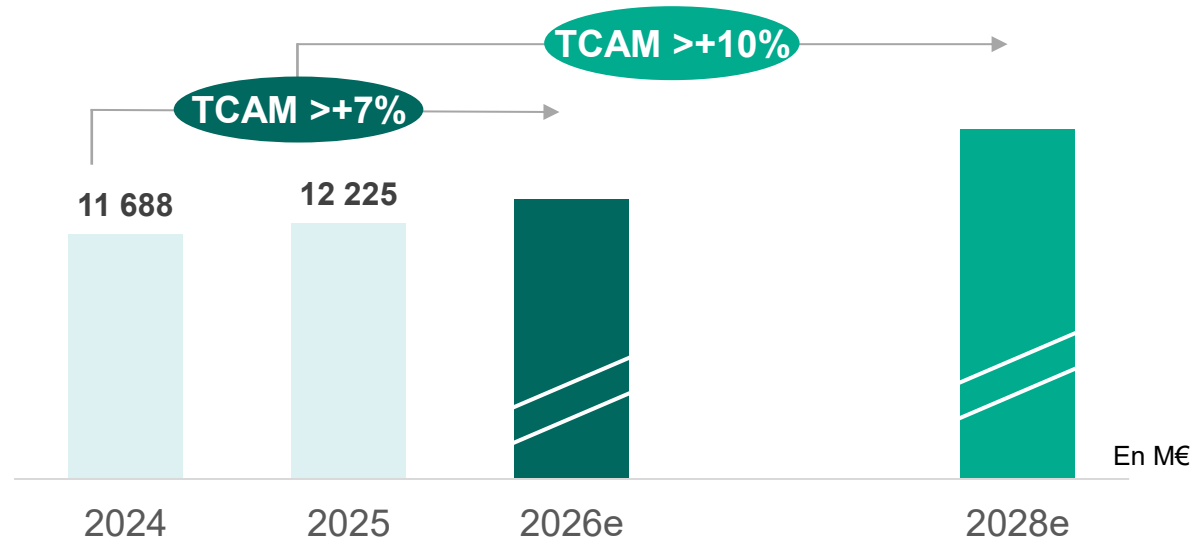
— Évolution au bénéfice de nos :

- **Clients** : renforcement de la qualité de services , développement des la personnalisation des offres digitales
- **Collaborateurs** : recentrage sur des tâches à plus forte valeur ajoutée
- **Actionnaires** : baisse structurelle et accélérée du coefficient d'exploitation

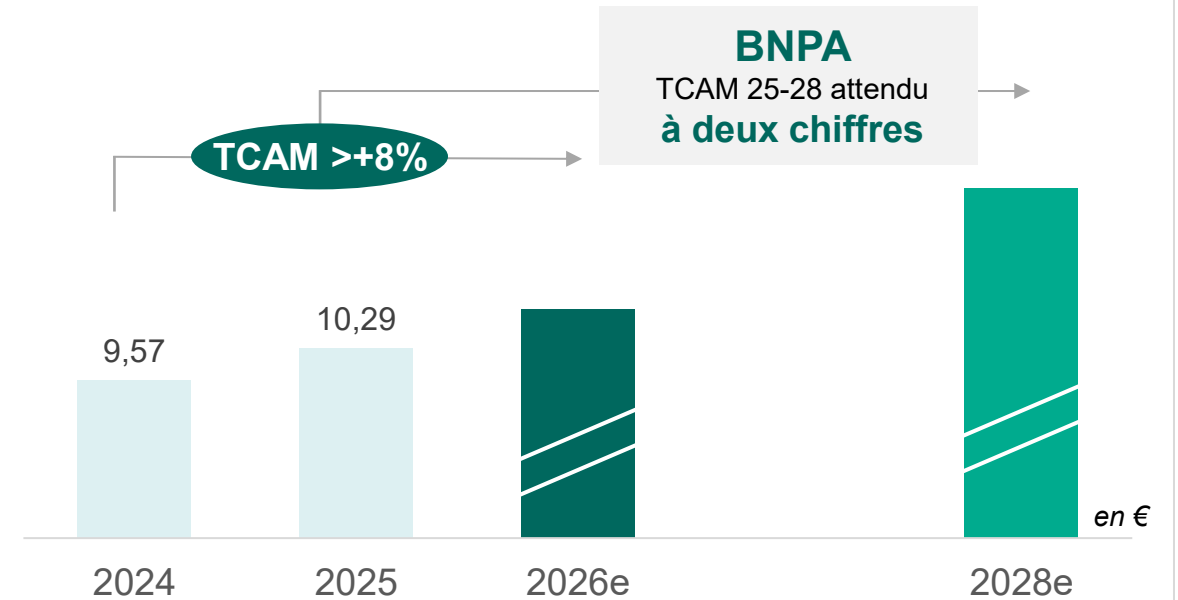
TRAJECTOIRE 2028 | 3

Nouvel objectif de croissance du résultat net – accroissement du retour à l'actionnaire

— Résultat net : progression attendue > +10% entre 2025 et 2028...



— ... permettant d'accroître le BNPA et le retour aux actionnaires



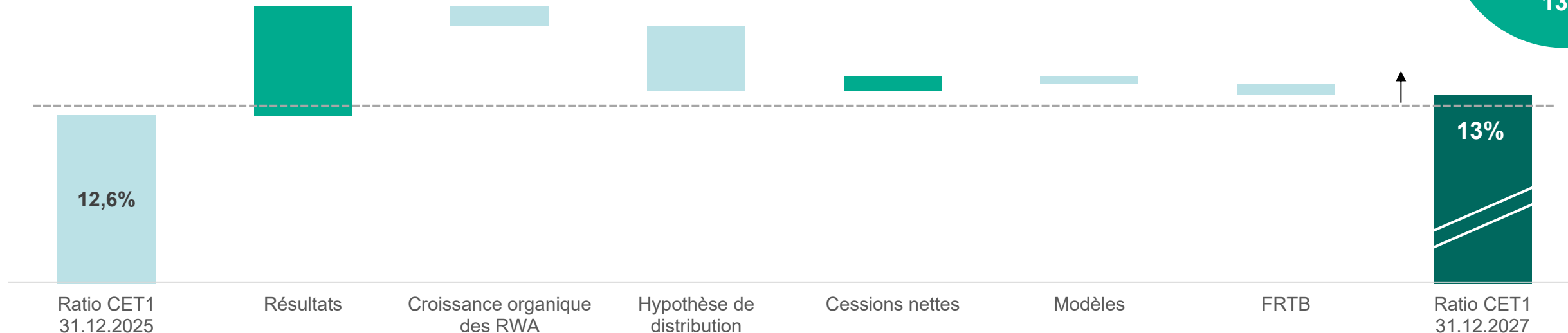
— Politique de distribution à 60% confirmée en 2026 et à préciser à partir de 2027

Résultats 2026	
Dividendes Minimum 50%	Rachat d'actions¹ 10%

À partir de 2027
60% a minima Politique précisée lors du plan 2027-2030

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

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



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

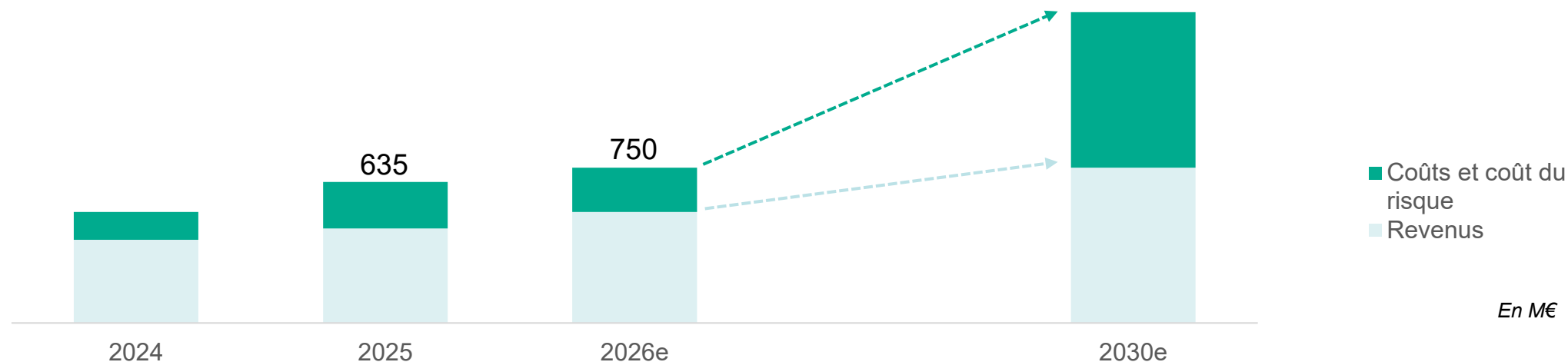
- Accélération de notre **génération organique de capital** : croissance des résultats et progression des RWA disciplinée
- **Cessions d'actifs non stratégiques**
- **Cycle de re-réglementation achevé** avec la FRTB
- **Hypothèse de distribution : 60%**. La trajectoire au-delà de 2026 sera précisée lors du prochain plan 2027-2030



PRÉPARER DÈS 2026 LE PLAN 2027 - 2030 | Nous déployons nos leviers IA à l'échelle

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

Illustration – création de valeur des cas d'usage IA



— De nombreux cas d'usage sont déjà en production

- **+2,4 M** de réponses aux questions des clients par un assistant conversationnel intelligent chez **BCEB**
- **-50%** sur le délai de montage des dossiers de crédit immobilier chez **BCEF**
- **+150 k** transactions / an et **+2,8 M** documents / an analysés pour des besoins de sécurité financière chez **CIB**

- **1^{ère} banque de la zone euro en IA** selon l'indice **Evident AI**
- **800+ spécialistes** intégrant l'IA à grande échelle
- Technologies de nouvelle génération et partenariats de pointe, notamment avec **Mistral AI** depuis 2024
- Accélération de l'industrialisation des **cas d'usage d'IA générative**

— SECTION 3 —

Responsabilité Sociale et Environnementale



BNP PARIBAS

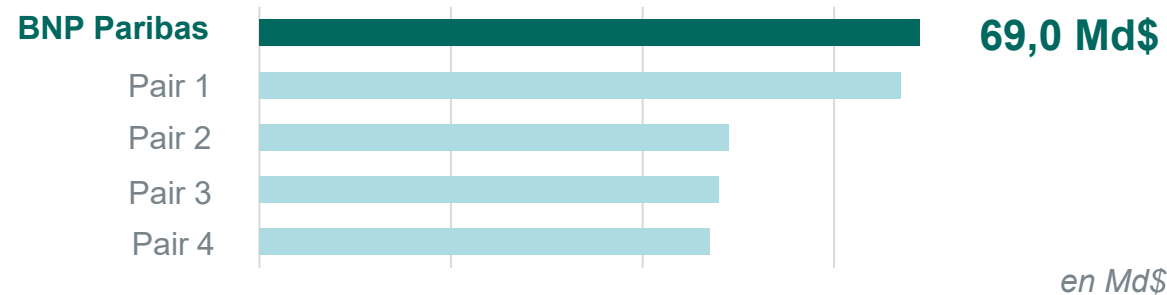
La banque d'un monde qui change

RECONNAISSANCES EXTERNES DE LA STRATÉGIE RSE DE BNP PARIBAS

— Des notations extra-financières au-dessus de la moyenne de nos pairs



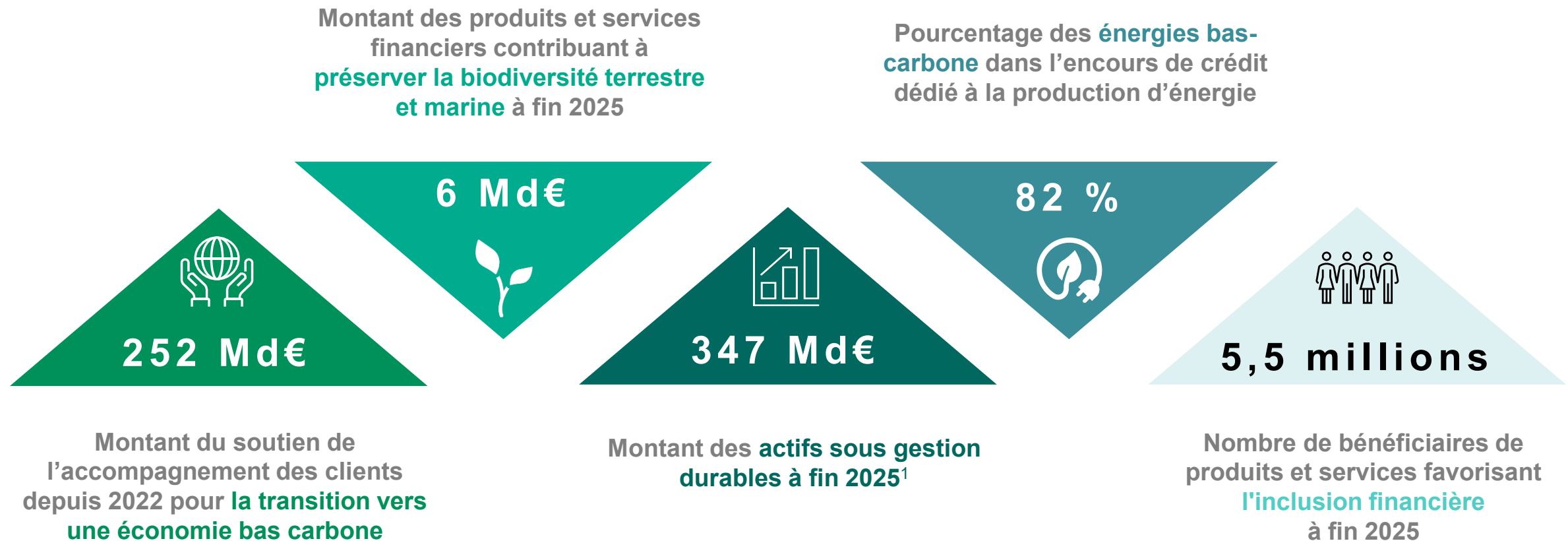
— **N°1 mondial** en finance durable pour la 3^{ème} année consécutive²



— Un leadership reconnu sur le long terme



POUR SUIVRE LA MISE EN ŒUVRE DE LA STRATÉGIE DE FINANCE DURABLE



RESPONSABILITÉ SOCIALE

Proposer aux collaborateurs un environnement et des parcours adaptés à leurs attentes

ETHIQUE ET INCLUSION



% de femmes au sein
des **Senior Management
Positions** **41%**

Objectif 2025 : 40%



**Score global
d'engagement** **81/100**
Enquêtes Pulse 2025

EXPERIENCE COLLABORATEUR



Nombre d'heures
solidaires par les
collaborateurs **1 353 529 h**
(2024 + 2025)

Objectif 2025 : 1 million
d'heures solidaires sur deux ans glissants



Collaborateurs bénéficiant
d'un **dispositif d'écoute et
de soutien psychologique** **98%**

CAPITAL HUMAIN



Collaborateurs
ayant suivi au moins
4 formations **99%**

Objectif 2025 : 90%



Collaborateurs ayant suivi au
moins une des **formations** de **73K**
la **Tech Academy**.



UN MÉCÉNAT INNOVANT ET FIDÈLE À NOS PARTENAIRES EN 2025

Mécénat

78 M€
Montant total
du Mécénat
du Groupe
en 2025

- **43%** des dons sont à destination de la France
- **> 75%** porte sur la Solidarité¹

Fondation BNP Paribas



Solidarité

20 ans du Programme Projet Banlieues en France
11 ans du Programme Réfugiés en Europe



Culture

2 000^{ème} lycéen accueilli à la Villa Médicis à Rome en 5 ans
Près de 60 artistes, institutions et festivals soutenus



Environnement

7 M€ sur 3 ans pour le programme *Climate & Biodiversity Initiative*, qui finance **11 projets de recherche** sur 3 ans

— SECTION 4 —

Gouvernance



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

CONSEIL D'ADMINISTRATION | Propositions de renouvellement et de nominations d'Administrateurs



M. Jean LEMIERRE : renouvellement du mandat

- Président du Conseil d'administration de BNP Paribas depuis le 1^{er} décembre 2014
- En raison de sa qualité de dirigeant mandataire social, il n'est membre d'aucun des comités du Conseil d'administration

— Principaux domaines d'expertise

Banque / Finance

Risques / Suivi de la réglementation

Marche internationale des affaires

LCB / FT



M. Jacques ASCHENBROICH : renouvellement du mandat

- Président du Conseil d'administration d'Orange
- Président du Comité de gouvernance, d'éthique, des nominations et de la RSE et membre du Comité des comptes
- Indépendant au sens du Code Afep-Medef¹

— Principaux domaines d'expertise

Marche internationale des affaires

Transformation

RSE

Digital / Cybersécurité

COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

En cas d'accord des actionnaires, votre Conseil comprendra à l'issue de cette Assemblée Générale

— 12 Administrateurs



nommés par l'Assemblée Générale

- Pour 3 ans
- 5 nationalités
- 9 administrateurs indépendants¹
 - Soit les 3/4 des administrateurs élus par les actionnaires
- 5 femmes
 - Soit 42% des administrateurs élus par les actionnaires
 - Dont 1 représentante des salariés actionnaires

— 2 Administrateurs



élus par les salariés

- Pour 3 ans
- 1 femme
- Non indépendants²
 - L'un est membre du Comité des comptes
 - L'autre siège au Comité des rémunérations et au Comité de contrôle interne, des risques et de la conformité

➤ Des administrateurs aux compétences complémentaires

Une composition en pleine conformité avec les recommandations de Place

COMPOSITION DES COMITÉS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION¹



(I): Administrateur indépendant au regard des dispositions du Code Afep-Medef et selon l'appréciation du Conseil ; (NI): Administrateur non indépendant au regard des dispositions du Code Afep-Medef et selon l'appréciation du Conseil ; (ARSA) : Administrateur représentant les salariés actionnaires ; (RS) : Administrateur élu par les salariés.

RÉMUNÉRATION VERSÉE OU ATTRIBUÉE AU TITRE DE 2025

en application de la politique votée par
l'Assemblée Générale

	2025	2024	FIXE	VARIABLE ANNUEL	PRLT (à la juste valeur ¹)	TOTAL
J. LEMIERRE			950 000 €			950 000 €
			950 000 €			950 000 €
J-L. BONNAFÉ			2 300 000 €	2 356 120 €	915 630 €	5 571 750 €
			1 843 000 €	1 936 624 €	462 409 €	4 242 033 €
Y. GÉRARDIN			1 800 000 €	1 836 000 €	716 580 €	4 352 580 €
			1 800 000 €	1 910 700 €	451 620 €	4 162 320 €
T. LABORDE			1 080 000 €	1 116 288 €	429 948 €	2 626 236 €
			1 080 000 €	1 090 368 €	270 972 €	2 441 340 €

50% de la rémunération indexée sur le cours de l'action

RÉMUNÉRATION VARIABLE ANNUELLE | Application stricte des critères au titre de 2025 (1/2)

Critères de détermination		% de la Rémunération Variable Cible ¹	
		Poids	Résultats
			JEAN-LAURENT BONNAFÉ
Critères liés à la performance financière	Évolution du Bénéfice Net par Action (BNPA)	37,50%	40,33%
	75% % de réalisation du budget de Résultat Brut d'Exploitation (RBE) du Groupe	37,50%	37,11%
Le dépassement des objectifs ne peut induire une augmentation de plus de 130% de la part variable liée à la performance financière			
Critères liés à la performance RSE du Groupe	Évaluation multicritère des actions entreprises par le Groupe BNP Paribas sur les plans environnemental, sociétal et social	15,00%	15,00%
Critères qualitatifs	Appréciation au regard de la mise en œuvre des orientations stratégiques de la Banque et tenant compte du contexte général de l'année considérée	10,00%	10,00%
Le dépassement des objectifs RSE et qualitatifs n'induit aucune augmentation de la part variable liée à ces critères			
Le Conseil veille à la cohérence du montant de la rémunération variable avec l'évolution des résultats du Groupe La rémunération variable annuelle ne peut dépasser 120 % de la rémunération fixe			

RÉMUNÉRATION VARIABLE ANNUELLE | Application stricte des critères au titre de 2025 (2/2)

Critères de détermination		% de la Rémunération Variable Cible ¹		
		Poids	Résultats	
			Y. GÉRARDIN	T. LABORDE
Critères liés à la performance financière 75%	Évolution du Bénéfice Net par Action (BNPA)	18,75%	20,17%	20,17%
	% de réalisation du budget de Résultat Brut d'Exploitation (RBE) du Groupe	18,75%	18,55%	18,55%
	Évolution du RNAI ² des activités sous responsabilité	18,75%	18,97%	20,82%
	% de réalisation du budget de RBE du périmètre de responsabilité	18,75%	19,31%	18,82%
Le dépassement des objectifs ne peut induire une augmentation de plus de 130% de la part variable liée à la performance financière				
Critères liés à la performance RSE du Groupe	Évaluation multicritère des actions entreprises par le Groupe BNP Paribas sur les plans environnemental, sociétal et social	15,00%	15,00%	15,00%
Critères qualitatifs	Appréciation au regard de la mise en œuvre des orientations stratégiques de la Banque et tenant compte du contexte général de l'année considérée	10,00%	10,00%	10,00%
Le dépassement des objectifs RSE et qualitatifs n'induit aucune augmentation de la part variable liée à ces critères				
Le Conseil veille à la cohérence du montant de la rémunération variable avec l'évolution des résultats du Groupe La rémunération variable annuelle ne peut dépasser 120 % de la rémunération fixe				

RÉMUNÉRATION VARIABLE ANNUELLE ATTRIBUÉE¹ AU TITRE DE 2025

	Rémunération Variable Cible	Maximum attribuable	Rémunération attribuée	Ratio « attribuée/cible »	Rappel Ratio « attribuée/cible » 2024
J-L. BONNAFÉ	2 300 000 €	2 760 000 €	2 356 120 €	102,44 %	105,08 %
Y. GÉRARDIN	1 800 000 €	2 160 000 €	1 836 000 €	102,00 %	106,15 %
T. LABORDE	1 080 000 €	1 296 000 €	1 116 288 €	103,36 %	100,96 %

RÉMUNÉRATION CONDITIONNELLE À LONG TERME (PRLT) ATTRIBUÉE AU TITRE DE 2025

	PRLT attribué	Valorisation du PRLT attribué ¹
J-L. BONNAFÉ	2 300 000 €	915 630 €
Y. GÉRARDIN	1 800 000 €	716 580 €
T. LABORDE	1 080 000 €	429 948 €

- Paiement conditionnel à l'issue d'une période de 5 ans, lié
 - à la performance intrinsèque du cours
 - à la surperformance comparée à celle de l'indice Euro Stoxx Banks
- Le PRLT attribué en 2026 comporte des clauses
 - de « malus » : non versement du montant prévu
 - de « claw-back » : restitution de tout ou partie des sommes déjà versées au titre des plans précédents sur une période de 5 ans
 - applicables en cas d'agissements non conformes aux attentes de BNP Paribas

PRLT attribué calculé sur la base de la rémunération variable annuelle cible au titre de 2025

LES MULTIPLES DE RÉMUNÉRATION

Directeurs Généraux
délégués

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Président du Conseil d'administration						
Ratio sur rémunération moyenne des salariés	12	11	11	10	10	10
Évolution N/N-1	-2%	-5%	-3%	-2%	-1%	-1%
Ratio sur rémunération médiane des salariés	18	17	16	16	15	15
Évolution N/N-1	-2%	-3%	-5%	-5%	-1%	-1%
Directeur Général						
Ratio sur rémunération moyenne des salariés	43	44	48	45	43	55
Évolution N/N-1	-5%	3%	8%	-7%	-4%	29%
Ratio sur rémunération médiane des salariés	66	69	74	67	64	83
Évolution N/N-1	-5%	6%	7%	-9%	-4%	30%
Y. Gérardin¹						
Ratio sur rémunération moyenne des salariés		42	39	36	41	43
Évolution N/N-1		ns	-8%	-7%	15%	3%
Ratio sur rémunération médiane des salariés		66	60	54	62	64
Évolution N/N-1		ns	-10%	-10%	15%	4%
Th. Laborde¹						
Ratio sur rémunération moyenne des salariés		25	23	21	24	26
Évolution N/N-1		ns	-6%	-9%	14%	6%
Ratio sur rémunération médiane des salariés		39	36	32	36	39
Évolution N/N-1		ns	-8%	-11%	13%	7%



RÉVISION 2026 | Rémunération fixe du Président du Conseil d'administration

- Une rémunération inchangée depuis sa nomination le 1^{er} décembre 2014
- **La dérive capitalisée de la rémunération fixe du Président par rapport à l'inflation aurait été de +24,5% entre 2014 et 2025¹**
 - L'évolution de la rémunération totale des collaborateurs BNP Paribas SA en France a par ailleurs été de 39,1% entre 2014 et 2024²
- **Le Conseil d'administration a souligné, sur cette période :**
 - l'intensification de la charge de travail du Président, tant au sein du Conseil qu'en termes de représentativité du Groupe que ce soit en interne ou en externe,
 - l'apport de l'expérience internationale de M. Jean Lemierre, notamment en tant que Président de la BERD, expérience unique en Europe et particulièrement importante pour BNP Paribas, dont l'empreinte internationale s'est fortement accrue.

Proposition de révision de la rémunération fixe

- **1 100 000 euros**
- **Soit environ la moitié de la dérive capitalisée de l'inflation**
- **Sans changement de son positionnement en-deçà du troisième quartile de ses pairs européens³**



Trois modifications soumises à votre approbation

- **Fixer la rémunération variable annuelle cible à 120% de la rémunération fixe, portant ainsi le plafond à 144%, un niveau proche de la médiane des pairs**
 - La rémunération totale maximale ne sera pas augmentée puisque la rémunération variable totale (annuelle + PRLT) restera limitée à 2 fois la rémunération fixe
- **Introduire un seuil déclencheur (« backstop ») applicable aux critères de réalisation du budget de RBE**
 - En-deçà de 70% de réalisation du budget, pas de paiement
- **Prendre en compte conjointement la rémunération variable annuelle et le PRLT pour fixer le taux global de différé de la rémunération variable à 60%**
 - Le taux actuel effectif de différé appliqué par le Groupe est de 80% alors que la réglementation impose 60%
 - Alignement avec nos pairs, dans le respect de la réglementation et sans conséquence négative pour l'actionnaire

L'ensemble de ces modifications

- **renforce la cohérence entre rémunération et performance**
- **assure l'attractivité des postes de Dirigeants du Groupe par rapport à nos concurrents afin de sécuriser les meilleurs profils dans l'intérêt de nos actionnaires**
- **est conforme aux exigences réglementaires**

— ASSEMBLÉE —
— GÉNÉRALE —

Rapport des Commissaires aux comptes



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

RAPPORT SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS 2025

Principaux éléments de notre rapport

- **Opinion**
- Référentiel d'audit, affirmation d'indépendance des « CACs » et observation
- **Points clés de l'audit**
- **Vérification des informations du « Rapport de Gestion »**
- Format électronique de présentation des comptes consolidés
- Date de première nomination des « CACs » et antériorité des mandats
- Responsabilités de la Direction
- Responsabilités des « CACs »
- Rapport au Comité des comptes

— Résolution 2

— Une opinion sans réserve

— 4 points clés de l'audit

- Appréciation du risque de crédit et évaluation des dépréciations sur les portefeuilles de prêts à la clientèle
- Valorisation des instruments financiers
- Contrôles généraux informatiques
- Evaluation des passifs des contrats d'assurance « épargne-retraite »

— Vérification des informations du rapport de gestion et autres informations spécifiques

- Pas d'observation



GLOSSAIRE

BNPA (€)	Bénéfice net par action, en €, calculé sur la base du résultat net part du Groupe ajusté de la rémunération des TSSDI et du nombre moyen d'actions en circulation
Coefficient d'exploitation/CoEx (%)*	Rapport entre les frais de gestion et les revenus
Coût du risque / encours (pb)*	Rapport entre le coût du risque (en M€) et encours de crédit à la clientèle début de période Le coût du risque n'intègre pas les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers »
Effet de ciseaux (pts)	Progression des revenus moins progression des frais de gestion sur la même période
FICC	<i>Fixed Income, Currencies and Commodities</i>
FRTB	<i>Fundamental Review of the Trading Book</i>
LCR	<i>Liquidity Coverage Ratio</i> (ratio de couverture de liquidité) fin de période calculé conformément au Règlement (CRR) 575/2013 art. 451b
Levier	Levier calculé conformément au Règlement (UE) 575/2013 - Art. 429
Résultat net (M€)	Résultat net part du Groupe (RNPG)

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

Les sigles comportant un astérisque (*) sont définis dans le communiqué de presse des résultats annuels 2025 dans la section « indicateurs alternatifs de performance »

NOTES (1/2)

- **Diapositive 4**

1. Consolidation d'AXA IM à partir du 1er juillet 2025 ;
2. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 12 mai 2026. Solde : détachement le 18 mai 2026 et paiement le 20 mai 2026.

- **Diapositive 5**

1. % de revenus des métiers exprimés en % des revenus des pôles opérationnels
2. Intégrant 2/3 de la Banque Privée pour CPBS
3. Sur la base de données estimées à fin 2025

- **Diapositive 6**

1. Intégrant 2/3 de la Banque Privée

- **Diapositive 8**

1. Official Dealogic reports 2025, EMEA IB et titrisation monde : classement en commissions ; tous les autres classements et parts de marché en volumes (DCM Global, DCM en EMEA, HY Bonds, ECM en EMEA, Syndicated Loans en EMEA, EURO Denominated DCM, European Corporate IG Bonds, Titrisation Europe)

- **Diapositive 9**

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

- **Diapositive 10**

1. Y compris actifs distribués
2. Hors Real Estate et Principal Investments
3. Fusion des principales entités juridiques BNPP AM, AXA IM et BNP Paribas Real Estate Investment Management (BNPP REIM)
4. Notamment, transfert de la gestion d'une partie du Fonds Générale de BNP Paribas Cardif à BNP Paribas Asset Management (69 Md€) et intégration des actifs d'HSBC Wealth Management en Allemagne (~24 Md€).

- **Diapositive 11**

1. Coût du risque hors autres charges nettes pour risque sur instruments financiers
2. Encours de crédit à la clientèle du Groupe : 897 Md€ au 31.12.25
3. Engagements bruts de crédit, bilan et hors bilan, non pondérés à fin décembre 2025 (Total Groupe : 1 926 Md€)
4. Opérations de rachats avec effet de levier avec des sponsors financiers (ou « LBO » - Leveraged Buy Out) – Alignement avec les standards réglementaires européens appliqué au 31.12.22
5. Expositions brutes de crédit bilan et hors bilan, non pondérées à fin décembre 2025

- **Diapositive 12**

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

- **Diapositive 13**

1. Sous réserve des conditions habituelles y compris autorisation de la BCE
2. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 12 mai 2026
3. Suite à la recommandation BCE/2020/19 de la Banque centrale européenne du 27 mars 2020 relative aux politiques de distribution de dividendes pendant la pandémie de Covid-19

- **Diapositive 15**

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

- **Diapositive 17**

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

- **Diapositive 20**

1. Sous réserve des conditions habituelles y compris autorisation de la BCE

- **Diapositive 24**

1. Nos résultats impactent la rémunération variable annuelle des dirigeants mandataires sociaux exécutifs ;
2. Selon Dealogic, total des crédits et obligations durables.

- **Diapositive 25**

1. Dans des fonds ouverts distribués en Europe par BNP Paribas Asset Management, articles 8 et 9 selon réglementation SFDR.

- **Diapositive 27**

1. Hors mécénat de compétence.

- **Diapositives 29**

1. Selon l'appréciation du Conseil d'administration

- **Diapositive 30**

1. Au sens du Code Afep-Medef et selon l'appréciation du Conseil ;
2. Au sens du Code Afep-Medef.

- **Diapositive 31**

1. à l'issue de l'AGM du 12 mai 2026, en cas d'accord sur les résolutions agréées par le Conseil.



NOTES (2/2)

- **Diapositive 32**

1. Juste valeur telle que calculée par un expert indépendant : 39,81 % pour 2025 et 25,09 % pour 2024.

- **Diapositives 33 et 34**

1. Rémunération Variable Cible, égale à 100% de la rémunération fixe,
2. Résultat net avant impôt.

- **Diapositive 35**

1. PRLT non inclus.

- **Diapositive 36**

1. Juste valeur telle que calculée par un expert indépendant : 39,81 % pour 2025.

- **Diapositive 37**

1. *Pro rata temporis* de la durée de leur mandat en 2021.

- **Diapositive 38**

1. Source inflation: BCE ;
2. Bilans sociaux publiés sur le site internet de BNP Paribas, indicateur « Rémunération moyenne d'un salarié (revenu) en € (y compris Intéressement, Participation) » ;
3. Barclays, Crédit Agricole, Deutsche Bank, HSBC, Intesa SanPaolo, Société Générale, UBS et Unicredit. Du fait de structures de gouvernance particulières chez BBVA et Banco Santander, entités faisant habituellement partie du panel de comparables de votre Banque, les niveaux de rémunération des rôles d'Executive Chairman (Président Exécutif) et de Lead Independent Director (Administrateur Référent) n'ont pas été pris en compte. Source: Etude par le cabinet indépendant Willis Towers Watson.

