

RESULTATEN PER 30 JUNI 2025

PERSBERICHT

Parijs, 24 juli 2025

Solide operationele prestaties in tweede kwartaal en sterke versnelling verwacht in tweede semester, verwachte nettowinst 2025 ruim € 12,2 md

Voorschot op dividend van € 2,59 per aandeel krachtens boekjaar 2025

		2K25 (in miljoen euro)	Var / 2K24 ¹
Omzetgroei dankzij gediversifieerd bedrijfsmodel			
<ul style="list-style-type: none">• Heel goed kwartaal voor CIB (+4,0%)• Stabiliteit voor CPBS (+0,4%) en versnelling bij de commerciële banken (+5,0%)• Heel goed kwartaal voor IPS (+4,4%)	— Inkomsten	12.581	+2,5%
	— Beheerskosten	7.232	+0,8%
	— BBR	5.349	+5,0%
Operationele efficiëntie en kostenbeheersing Positief schaaffect (+1,7 punt)			
Brutobedrijfsresultaat			
Kostprijs van het risico² minder dan 40 bp			
Resultaat vóór belastingen	— Kostprijs van het risico ²	38 bp	+5 bp
	— NWVB	4.557	+3,1%
Nettoresultaat in lijn met vooropgesteld traject <i>Ter herinnering: lage aanslagvoet in 2K24 (20,8%³)</i>			
Materieel nettoactief per aandeel	— Nettoresultaat ⁴	3.258	-4,0%
	— BNA ⁵	€ 92,9	
Heel solide financiële structuur			
	— CET1 ⁶	12,5%	

**Uitkering
van het resultaat**

Voorschot op dividend 2025: € 2,59 - ⁷Contante uitbetaling op 30/09/25
Aandeleninkoop beëindigd op 09/06/25: € 1,08 md

Op basis van de solide operationele prestaties in het tweede kwartaal en de verwachte sterke versnelling in het tweede semester zou het nettoresultaat 2025 meer moeten bedragen dan € 12,2 md, in lijn met ons traject 2024-2026



BNP PARIBAS

De bank
voor een wereld
in verandering

Op 23 juli 2025 onderzocht de raad van bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Jean Lemierre, de resultaten van de Groep voor het tweede kwartaal van 2025.

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

"De Groep behaalt solide operationele resultaten in het tweede kwartaal en zal de aandeelhouders op 30 september een voorschot op dividend uitkeren. De vooruitzichten voor de Groep in het tweede semester zijn heel bemoedigend: we verwachten een versnelling van de inkomsten onder impuls van de commerciële banken. Dankzij de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie, de beheersing van de kostprijs van het risico en de positieve bijdrage van AXA IM zal het nettoresultaat in 2025 naar verwachting afklokken op ruim € 12,2 miljard, in lijn met ons vooropgestelde traject tot 2026. Ik dank al onze teams voor hun niet-aflattende inzet aan de zijde van onze klanten in deze onvoorspelbare omgeving. »

RESULTATEN VAN DE GROEP PER 30 JUNI 2025

Resultaten van de Groep in het tweede kwartaal van 2025

Inkomsten

In het tweede kwartaal van 2025 (hierna 2K25) bedraagt het **nettobankresultaat van de Groep (NBR)** € 12.581 M, een stijging met 2,5% tegenover het tweede kwartaal van 2024¹ (hierna 2K24).

Het NBR van **Corporate & Institutional Banking (CIB)** stijgt met +4,0%, ondanks de daling van de dollar tegenover de euro. De inkomsten van Global Banking zijn stabiel in vergelijking met 2K24, door de afwachtende houding van de klanten in de EMEA-regio, maar ook door de dynamiek van de Amerika's en de weerbaarheid van Transaction Banking in een klimaat met lagere rentevoeten. Global Markets (+5,6% / 2K24) profiteert van de sterke groei van FICC (+26,8% / 2K24), dankzij de macro-activiteiten, terwijl Equity & Prime Services een heel hoog niveau aantikt, rekening houdend met het basiseffect in 2K24 (-14,9% / 2K24). Securities Services gaat erop vooruit (+7,6%), met dank aan de commissies op uitstaand vermogen en transacties.

Het NBR van **Commercial, Personal Banking & Services (CPBS)**⁸ is stabiel (+0,4% / 2K24), dankzij de goede prestaties van de commerciële banken (+5,0% / 2K24).

Bij de commerciële banken stijgen de deposito's (+0,8%⁸ / 2K24) en de kredieten (+1,0%⁸ / 2K24) lichtjes. De inkomsten stijgen in de eurozone (+1,2%⁸ / 2K24) en stijgen uitgesproken (+22,7%⁸ / 2K24) in Mediterraan Europa.

Bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen nemen de inkomsten van Arval en Leasing Solutions een duik (-20,8% / 2K24) door de impact van de normalisering van de prijs van tweedehandswagens (hierna TW) bij Arval, die vanaf 3K25 zal afnemen. Arval boekt dan weer heel goede commerciële resultaten, zoals blijkt uit de forse stijging van zijn organische NBR (+8,3% / 2K24). De inkomsten van Leasing Solutions stijgen met +1,7% / 2K24.

In het tweede kwartaal noteren we ook het verdere herstel van Personal Finance, waarvan de inkomsten stijgen (+2,9% / 2K24), dankzij de hogere volumes en de productiemarge. De inkomsten van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors blijven stabiel (-0,9%⁸ / 2K24), maar stijgen sterk bij constante perimeter en wisselkoers (+11,1%⁸ / 2K24).

Het NBR van **Investment & Protection Services (IPS)** stijgt met 4,4%, dankzij Verzekeringen en Wealth Management. De inkomsten van Verzekeringen (+8,2% / 2K24) stijgen onder meer door de uitrol van de partnerships, en die van Wealth Management (+6,1% / 2K24) door de stijging van de commissies. Asset Management boekt een lichte daling van de inkomsten (-1,8% / 2K24), gekoppeld aan de lagere financiële inkomsten en doordat de activiteit van Real Estate leed onder de nog steeds krimpende markt.

Beheerskosten

De beheerskosten bedragen € 7.232 M in 2K25 (+0,8% / 2K24). In combinatie met de groei van de inkomsten levert dat een positief schaaffect op van +1,7 punten op het niveau van de Groep en van +1,2 punten op het niveau van de operationele pijlers. De exploitatiecoëfficiënt van de Groep bedraagt 57,5%.

De beheerskosten van **CIB** stijgen (+3,3% / 2K24) ter ondersteuning van de groei. Het schaaffect is positief op het niveau van de pijler (+0,7 punten), maar ook voor alle bedrijfsonderdelen: Global Banking (+0,9 punten), Global Markets (+0,3 punten), Securities Services (+3,3 punten).

De beheerskosten van **CPBS**⁸ dalen licht met 0,1% en het schaaffect is positief (+0,5 punten). Bij de commerciële banken dalen de beheerskosten met 2,0% / 2K24 en is het schaaffect positief (+3,1 punten) in de eurozone (ter herinnering: DGS-bijdrage in Italië in 2K24). De beheerskosten stijgen voor Mediterraan Europa (+3,8% / 2K24) door de hoge inflatie. Het schaaffect is heel positief (+18,9 punten). De beheerskosten van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen stijgen (+1,6% / 2K24), met een positief schaaffect bij (i) Arval en Leasing Solutions exclusief NBR TW (+1,4 punten), (ii) Personal Finance (+1,1 punten) en (iii) de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors (+4,3 punten; +4,8 punten bij constante perimeter en wisselkoers).

De beheerskosten van **IPS**, ten slotte, dalen (-0,7% / 2K24). Het schaaffect is positief voor de pijler (+5,2 punten) en voor Verzekeringen en Wealth Management.

Kostprijs van het risico

In 2K25 bedraagt de kostprijs van het risico van de Groep € 884 M² (€ 752 M in 2K24), dat is 38 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, een niveau dat voor alle activiteiten gematigd blijft, met een basiseffect in 2K24. Toen had de Groep immers terugnemingen op voorzieningen stadium 1 en 2 geboekt voor € 275 M, in het bijzonder bij Global Banking.

In 2K25 blijven de nettotoevoegingen aan de voorzieningen op dubieuze vorderingen (stadium 3) beperkt tot € 830 M (€ 1.027 M in 2K24) en die op gezonde uitstaande bedragen komen dit kwartaal uit op € 54 M. Per 30/06/2025 bedragen de provisies € 18,2 md, waarvan € 4,1 md aan provisies stadium 1 en 2. De dekkingsgraad van stadium 3 bedraagt 68,6%, voor een ratio dubieuze vorderingen van 1,6%.

De overige nettolasten voor risico's op financiële instrumenten bedragen € 100 M in 2K25 (€ 91 M in 2K24).

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

Het **bedrijfsresultaat** van de Groep bedraagt € 4.365 M, een stijging met 2,7% tegenover 2K24 (€ 4.251 M).

Het **nettoresultaat, aandeel van de Groep**, bedraagt in 2K25 3.258 miljoen euro, een daling met 4,0% in vergelijking met 2K24 (€ 3.395 M). De aanslagvoet in 2K24 was laag (20,8%) door een verandering in de verrekeningsmethode van de financieringslasten in de Verenigde Staten die in 2K24 is doorgevoerd. De gemiddelde aanslagvoet op de winsten bedraagt in het tweede kwartaal 26,5%.

Resultaten van de Groep voor het eerste semester van 2025

Voor het semester bedraagt het NBR € 25.541 M, een stijging met 3,2% tegenover het eerste semester van 2024 (hierna 1S24).

Het NBR van CIB (€ 9.965 M) stijgt met 8,4% tegenover 1S24, dankzij de groei van de inkomsten bij Global Markets (+11,7% / 1S24), Global Banking (+2,3% / 1S24) en Securities Services (+10,4% / 1S24).

Het NBR van CPBS⁸ stijgt met 0,8% naar € 13.158 M, met positieve tendensen bij met name de commerciële banken (CBF: +2,7% / 1S24; CBL: +4,8% / 1S24). Middelen Europa stijgt sterk (+21,1% / 1S24). De gespecialiseerde bedrijfsonderdelen dalen (-5,3% / 1S24), door de normalisering van de prijs van TW bij Arval op het niveau van Arval & Leasing Solutions (-16,4% / 1S24).

Het NBR van IPS, ten slotte, bedraagt € 3.028 M (+5,5% / 1S24), dankzij de goede prestaties van de bedrijfsonderdelen Verzekeringen (+6,3% / 1S24), Wealth Management (+8,4% / 1S24) en Asset Management (+2,0% / 1S24).

De beheerskosten van de Groep bedragen € 15.489 M, een stijging met 2,5% tegenover 1S24 (€ 15.113 M). Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructurerings- en aanpassingskosten (€ 84 M) en de kosten ter versterking van het IT-park (€ 171 M) voor een totaal van € 255 M. Op het niveau van de pijlers stijgen de beheerskosten met +5,8% bij CIB en met +1,0% bij CPBS⁸ (+1,0% bij de commerciële banken en +0,9% bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen). Ze stijgen met 1,0% voor IPS.

Voor de hele Groep is het schaaffect dus positief (+0,7 punten).

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep komt zo uit op € 10.052 M voor het eerste semester, een stijging met 4,3% tegenover 1S24 (€ 9.640 M).

De ²kostprijs van het risico van de Groep bedraagt € 1.650 M (€ 1.392 M in 1S24).

De overige nettolasten voor risico's op financiële instrumenten bedragen € 115 M.

Het niet-operationele resultaat van de Groep bedraagt € 510 M in 1S25, inclusief effect van de herwaardering van participatiebewijzen.

Het resultaat vóór belastingen van de Groep bedraagt € 8.797 M, een stijging met 0,1% tegenover 1S24 (€ 8.785 M).

Op basis van een gemiddelde aanslagvoet op de winst van 27,5% bedraagt het nettoresultaat, aandeel van de Groep, € 6.209 M (€ 6.498 M in 2024).

Per 30 juni 2025 bedraagt het rendement van het niet-geherwaardeerde materiële eigen

vermogen 11,6%. Dat weerspiegelt de sterke prestaties van de Groep BNP Paribas, dankzij de kracht van zijn gediversifieerde en geïntegreerde model.

Uitkering van de winst

Op 4 februari 2025 werd aangekondigd jaar er vanaf 2025 een halfjaarlijks voorschot op dividend zou worden uitgekeerd. In het licht daarvan heeft de raad van bestuur op 23 juli 2025 de contante uitkering goedgekeurd van een voorschot op dividend voor 50% van de geconsolideerde nettowinst per aandeel⁹ over het eerste semester 2025 (€ 5,18), dus een bedrag van € 2,59 per aandeel.

Het zal worden losgehecht op 26 september 2025 en uitbetaald op 30 september 2025, als voorschot op het uit te keren dividend voor het lopende boekjaar 2025.

Financiële structuur per 30 juni 2025

De **Common Equity Tier 1-ratio**⁶ bedraagt 12,5% per 30 juni 2025, ver boven de vereisten van het SREP (10,48%) en stabiel tegenover 31 maart 2025.

In het kwartaal noteren we immers de gecombineerde effecten van (i) het organisch gegenereerde nettokapitaal door de ontwikkeling van de voor risico gewogen activa in 2K25 (+20 basispunten), (ii) de uitkering van het resultaat over 2K25 op basis van een uitkeringsratio van 60% (-20 basispunten), (iii) de effectiserings- en kredietverzekeringstransacties (+10 basispunten) en (iv) de aanpassing van modellen en overige (-10 basispunten).

In de context van de Spaar- en Investeringsunie optimaliseert de Groep de voor risico gewogen activa verder. Per 30 juni 2025 heeft de Groep zo'n € 44 md bespaard op voor risico gewogen activa, dankzij *SRT*-effectiseringen¹⁰ en kredietverzekeringstransacties. Zijn inspanningen hebben bijgedragen tot een gecumuleerde besparing van ongeveer 65 basispunten per 30 juni 2025 op de CET1-ratio en de Groep bevestigt een winst van meer dan 10 basispunten voor het jaar 2025.

De **hefboomratio**¹¹ bedraagt 4,4% per 30 juni 2025.

Per 30 juni 2025 bedraagt de liquidity coverage ratio¹² (einde periode) 136%, komen de hoogwaardige liquide activa (HQLA) uit op € 397 md en staat de **onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve**¹³ op 494 miljard euro.

Vooruitzichten voor 2025:

De stevige versnelling van de inkomsten die in 2S25 wordt verwacht (>+5% / 2S24) als de commerciële banken van het rentescenario profiteren, in combinatie met de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie en de kostenbeheersing, zouden in 2S25 een fors hoger schaaffect moeten genereren (ongeveer +2,5 punten).

Op die basis wordt voor het BBR (exclusief AXA IM) een sterke stijging verwacht in 2S25 (ter herinnering: +4,3% 1S25 / 1S24). Samen met de positieve bijdrage van AXA IM en de beheersing van de kostprijs van het risico zou die stijging van het BBR in 2S25 voor 2025 een nettoresultaat moeten opleveren van ruim € 12,2 md, een stijging tegenover 2024 (€ 11,7 md).

Traject 2026

Dankzij de goede dynamiek van 2025 kunnen we het traject van de Groep tot 2026 bevestigen:

- **Inkomsten:** gemiddelde groei van meer dan 5% voor de periode 2024-2026
- **Schaareffect:** gemiddeld ~+1,5 punten/jaar
- **Kostprijs van het risico:** minder dan 40 bp in 2025 en 2026
- **Nettoresultaat:** gemiddelde groei van meer dan 7% voor de periode 2024-2026
- **Nettowinst per aandeel:** gemiddelde groei van meer dan 8% voor de periode 2024-2026
- **CET1-RATIO⁶:** 12,3%
- **ROTE 2025:** 11,5%; **ROTE 2026:** 12%

De groeihefbomen zijn in elke pijler aanwezig:

CIB, een platform met grote toegevoegde waarde en een krachtige groeimotor, blijft marktaandeel winnen. De nieuwe organisatie die was aangekondigd 1 juli laatstleden, is aangepast om de uitrol van *Originate & Distribute* in het kader van de oprichting van SIU, in synergie met de rest van de Groep, te versnellen.

Voor **CPBS** zou de nieuwe, versterkte governance van de commerciële banken in de eurozone de mogelijkheid moeten bieden om de beleggingen, kruisverkoop en distributie van de activa die door CPBS worden geïnitieerd, sneller op elkaar af te stemmen. Het traject van een inkomensstijging van meer dan 3% in 2025 in de eurozone wordt bevestigd. CPBS zal ook profiteren van de impact van het nieuwe strategische plan* voor CBF en de verlenging van dat van Personal Finance tot 2028, met een verwachte impact op de ROTE van de Groep van +1% tegen 2028, waarvan +0,5% tegen 2026.

IPS zet zijn goede organische groei van de Verzekeringen, Asset Management en Wealth Management voort. Verder zal de forse versnelling worden aangedreven door de implementatie van externe groeifactoren: AXA IM, Wealth Management, Levensverzekeringen.

* onder voorbehoud van informatie van en overleg met werknemersvertegenwoordigingen.

Duurzame ontwikkeling

In het tweede kwartaal van 2025 heeft de Groep een aantal van zijn niet-financiële doelstellingen voor 2026 bijgesteld:

- 42% vrouwen onder de hogere managementposities – voordien lag dat doel op 40% in 2025;
- 6,2 miljoen begunstigden van producten en diensten ter bevordering van financiële inclusie – voordien 6 miljoen in 2025;
- 215 miljard euro om onze klanten te begeleiden in de transitie naar een koolstofarme economie – voordien mikte de Groep op 200 miljard euro in 2025

In het tweede kwartaal van 2025 ondersteunden we onze klanten ook op diverse manieren om hun activiteitenmodel te transformeren, met name door (i) de regeling van blauwe obligaties ('blue bonds') voor een totaal van € 130 M voor de ontwikkelingsbanken AFC en CABEL, ter financiering van de bescherming, de aanpassing en het herstel van de ecosystemen aan de Latijns-Amerikaanse kusten, evenals (ii) de financiering van offshore-windmolenprojecten in Polen, Baltyk 2 en Baltyk 3, voor een bedrag van € 6 md, om de levering van hernieuwbare energie aan



2 miljoen gezinnen te financieren.

CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

Resultaten CIB voor het tweede kwartaal van 2025

CIB heeft een heel goed kwartaal achter de rug tegenover de hoge basis in 2K24.

Het **nettobankresultaat** (€ 4.682 M) stijgt met 4,0% / 2K24, dankzij een goed resultaat in alle bedrijfsonderdelen.

De **beheerskosten** van CIB stijgen met 3,3% / 2K24 tot € 2.571 M ter ondersteuning van de groei. Het schaaffect is positief in alle bedrijfsonderdelen en bedraagt 0,7 punten op het niveau van de pijler.

Het **brutobedrijfsresultaat** bedraagt € 2.110 M, een stijging met 5,0% / 2K24.

De **kostprijs van het risico** bedraagt € 111 M en blijft daarmee beperkt (nettodaling tegenover 2K24).

Zo sluit CIB af met een **resultaat vóór belastingen** van € 2.004 M, een daling met 5,4%.

CIB – Global Banking

Global Banking zet een goed kwartaal neer in een moeilijkere context dan vorig jaar, met aangekondigde heffingen, geopolitieke onzekerheden en de impact van de daling van de dollar tegenover de euro.

De inkomsten (€ 1.507 M) zijn stabiel tegenover 2K24 door het gecombineerde effect van een vertraging in april en de gevoelige heropleving van de activiteit vanaf mei. De inkomsten worden gestimuleerd door de goede activiteit voor Capital Markets in elk van de drie regio's en de gevoelige vooruitgang in de Amerika's en de Aziatische regio rond de Stille Oceaan. Tijdens het kwartaal gingen de effectiseringen door, met een nummer 5-positie wereldwijd en 7% marktaandeel. De commerciële dynamiek van Transaction Banking zit goed en kan de gevolgen van de rentedalingen voor Cash Management deels opvangen. Advisory stijgt, ondanks de een minder dynamische markt. De pijlijn aan het einde van het kwartaal is solide.

De kredieten dalen (-3,7%¹⁴ / 2K24) en de deposito's stijgen (+2,9%¹⁴ / 2K24).

Global Banking bevestigt in het eerste semester van 2025 zijn leiderschap in de EMEA-regio, met in het bijzonder de volgende noteringen¹⁵: (i) #1 voor alle kredietsegmenten (DCM, kredieten, *investment grade*, schulden in euro, effectisering), (ii) #2 voor hoogrentende obligaties en (iii) #3 in ECM EMEA.



CIB – Global Markets

Global Markets boekt een recordkwartaal dankzij de sterke prestaties van FICC en de consolidatie van Equity & Prime Services op een niveau heel hoog

Met € 2.388 M laten de inkomsten van Global Markets een stijging van 5,6% / 2K24 optekenen, ondanks het ongunstige wisselkoerseffect en de daling bij Equity & Prime Services, al lag de vergelijkingsbasis daarvoor hoog. De beheerskosten blijven onder controle (+5,3%), in lijn met de groei van de activiteit.

De inkomsten van Equity & Prime Services bedragen € 980 M, een daling met 14,9%, die voornamelijk toe te schrijven is aan de hoge vergelijkingsbasis en de minder sterke vraag van klanten naar gestructureerde producten. De activiteit boekt niettemin een recordsemester (inkomsten: € 2,2 md). In het tweede kwartaal zat de activiteit Cash Execution in de lift, met name in de Verenigde Staten, hielden de balansen van Prime Brokerage goed stand en was de flowactiviteit heel dynamisch. De activiteit blijft marktaandeel winnen.

De inkomsten van FICC, € 1.408 M, stijgen met 26,8% / 2K24, geschraagd door alle activiteiten en stijgende volumes. Tijdens het kwartaal stegen de marktaandelen verder, werden goede resultaten behaald in alle regio's, stegen de activiteiten voor derivaten sterk, in het bijzonder renteproducten, en veerde de kredietactiviteit fors op.

De gemiddelde VaR (1 dag, 99%), die het niveau van de marktrisico's meet, bedraagt € 33 M. Ze blijft laag en daalt licht tegenover 1K25 (€ -0,3 M / 1K25).

CIB – Securities Services

In het tweede kwartaal noteren we de geschraagde bijdrage van alle groeihefbomen.

Met € 787 M behaalt Securities Services een nettobankresultaat dat in de lift zit (+7,6% / 2K24), dankzij de geschraagde en evenwichtige groei van de rente-inkomsten en de commissies. Het transactievolume stijgt sterk.

Het schaaffect is heel positief (+3,3 punten) en de exploitatiecoëfficiënt staat historisch laag voor een tweede kwartaal.

Dit kwartaal werden in elk segment en elke geografische regio nieuwe mandaten ondertekend (vb. Schroders). De gemiddende uitstaande bedragen stijgen (+11,6% / 2K24) en BNP Paribas werd bekroond als *Europe's Best Bank for Securities Services*¹⁶.

Naast de klassementen en de organische groei werd een overeenkomst¹⁷ ondertekend voor de overname van de bewarings- en depothoudendebankactiviteiten van HSBC in Duitsland.

Resultaten CIB voor het eerste semester van 2025

Over het semester bedraagt het NBR van CIB € 9.965 M, een stijging met 8,4%, en komen de **beheerskosten** van CIB uit op € 5.533 M, een stijging met 5,8% tegenover 1S24.

Het **brutobedrijfsresultaat** van CIB bedraagt € 4.431 M, een stijging met 11,8% tegenover 1S24, en de **kostprijs van het risico** bedraagt € 176 M.

Dat brengt het **resultaat vóór belastingen** van CIB op € 4.268 M, een stijging met 2,3% tegenover 1S24, en bevestigt het uitstekende eerste semester van de pijler CIB.



COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)

Resultaten CPBS in het tweede kwartaal van 2025

In het tweede kwartaal noteren we positieve tendensen bij de commerciële banken. De gespecialiseerde bedrijfsonderdelen blijven de invloed ondervinden van de normaliserende prijzen van TW bij Arval, maar dat effect zal vanaf 3K25 afnemen

Het nettobankresultaat⁸ klokt af op € 6.627 M en stijgt zo met 0,4% / 2K24.

De inkomsten van de commerciële banken⁸ stijgen naar € 4.284 M (+5,0% / 2K24), met een versnelling van de groei van de rente-inkomsten (+7,6% / 2K24). Binnen de commerciële banken van de eurozone wordt de opleving van de rente-inkomsten (NII) bevestigd en blijft de ambitie om een NBR van meer dan 3% te behalen in 2025/2024. De commerciële banken boeken goede resultaten op de commissies in Frankrijk, Mediterraan Europa en Luxemburg. De commissies zijn stabiel in Italië, exclusief basiseffect van de gespecialiseerde financieringen in 2K24. De activa onder beheer groeien bij de privaatbank (+3,3% / 2K24) en Hello bank! zet zijn ontwikkeling voort met 3,8 miljoen klanten (+3,7% / 2K24). Wat digitalisering betreft, zet CPBS de ontwikkeling van het digitale gebruik gestaag voort (12,4 miljoen verbindingen per dag; een stijging met 9,5% / 2K24).

De inkomsten van de Gespecialiseerde Bedrijfsonderdelen bedragen € 2.342 M (-7,0% / 2K24). Het organische NBR (financiële marge en marge op diensten) van Arval stijgt sterk (+8,3% / 2K24), en het sterke basiseffect gekoppeld aan de normalisering van de prijzen van TW in 2K25 / 2K24 zal vanaf 3K25 afnemen. De marges verbeteren bij Leasing Solutions. Bij Personal Finance stijgen de inkomsten (+2,9% / 2K24), wat betekent dat de productiemarges blijven stijgen. De Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors laten een stijging van de inkomsten met +11,1% / 2K24 optekenen bij constante perimeter en wisselkoers. Nickel zet zijn ontwikkeling voort (ongeveer 4,6 miljoen rekeningen geopend¹⁸ per 30/06/2025) en Personal Investors vertoont een heel goede dynamiek.

De beheerskosten⁸ zijn stabiel (-0,1% / 2K24) en de kosten blijven in alle bedrijfsonderdelen onder controle. Het schaaffect is positief (+0,5 punten). Bij de commerciële banken van de eurozone dalen ze met 2,0% en is het schaaffect positief (+3,1 punten). De beheerskosten stijgen met 3,8% / 2K24 bij Mediterraan Europa wegens de hoge inflatie. Het schaaffect is positief (+18,9 punten) voor Mediterraan Europa. Bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen stijgen ze (+1,6% / 2K24), met een positief schaaffect bij Arval en Leasing Solutions (+1,4 punten exclusief NBR TW), Personal Finance (+1,1 punt) en de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors (+4,3 punten; +4,8 punten bij constante perimeter en wisselkoers).

Het brutobedrijfsresultaat⁸ bedraagt € 2.792 M (+1,2% / 2K24) en de kostprijs van het risico en andere elementen⁸ € 844 M (€ 889 M in 2K24), een daling met 5,1% / 2K24.

Zo behaalt de pijler een resultaat voor belastingen⁸ van € 1.996 M (+4,8% / 2K24).

CPBS - Commerciële bank in Frankrijk (CBF)

In het tweede kwartaal zet CBF een goed resultaat neer voor alle indicatoren, conform het traject

De uitstaande deposito's dalen met 2,0% / 2K24, maar zijn stabiel in vergelijking met 1K25. De zichtrekeningen stijgen (+2,4% / 1K25) en de depositomix verbetert lichtjes, met een duidelijke terugval van de termijndeposito's. De uitstaande kredieten dalen met 0,3% / 2K24 (+1,1% exclusief leningen met staatswaarborg), terwijl de kredieten aan ondernemingen exclusief leningen met staatswaarborg erop vooruitgaan. De vastgoedkredieten blijven stabiel. Bij de spaarproducten buiten de balans bedraagt het netto-incasso voor de levensverzekeringen € 2,2 md per 30/06/2025, ruim boven het resultaat van 2024 (+35% / 30/06/2024). Het aanbod gestructureerde producten in samenwerking met CIB kent dit kwartaal een sterke dynamiek en de activa onder beheer van de private bank klokken af op € 141 md per 30/06/2025 (+0,6% / 2K24).

Het nettobankresultaat¹⁹ bedraagt € 1.735 M en stijgt zo met 3,6% / 2K24. De rente-inkomsten¹⁹ stijgen (+4,3% / 2K24), geschraagd door de marges op deposito's. De commissies¹⁹ stijgen (+2,9% / 2K24), gesteund door de financiële commissies van particuliere klanten en uit de private bank.

Met € 1.129 M blijven de beheerskosten¹⁹ onder controle (+1,0% / 2K24), en het schaafeffect is positief (+2,6 punten).

Het brutobedrijfsresultaat¹⁹ bedraagt € 606 M (+8,8% / 2K24).

De kostprijs van het risico¹⁹ bedraagt € 120 M (€ 239 M in 2K24), dat is 21 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, een daling tegenover 2K24, toen er een specifiek dossier in de cijfers zat.

Zo behaalt CBF, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een sterk gestegen resultaat vóór belastingen²⁰ van € 437 M (+60,3% / 2K24), gekoppeld aan de stijging van het bedrijfsresultaat.

CPBS – BNL Banca Commerciale (BNL bc)

In het tweede kwartaal steeg de rendabiliteit doordat de kosten en de kostprijs van het risico onder controle werden gehouden, ondanks de druk op de inkomsten.

De uitstaande deposito's dalen (-1,5% / 2K24), met name bij de ondernemingen, in een concurrerende markt. De uitstaande kredieten dalen globaal ook licht (-0,8% / 2K24) en in de perimeter exclusief dubieuze kredieten (-0,4% / 1K24). Tijdens het kwartaal hielden de kredieten aan ondernemingen goed stand, al werd dat sterk tenietgedaan door de daling bij de vastgoedkredieten, die dan weer het gevolg was van de selectieve en gedisciplineerde toekenning van de kredieten. De activa van klanten buiten de balans (levensverzekeringen, icbe's en effectenrekeningen) stijgen met 4,7% / 30/06/2024, onder impuls van de icbe's, de levensverzekeringen en de effectenportefeuilles. Het netto-incasso van de private bank komt uit op € 0,5 md in 2K25.

Het nettobankresultaat¹⁹, € 690 M, daalt met 4,6% / 2K24. De rente-inkomsten dalen door de concurrentiedruk op de marges van deposito's en vastgoedkredieten. De commissies¹⁹ zijn stabiel, exclusief basiseffect van de gespecialiseerde financieringen in 2K24.

Met € 426 M zijn de beheerskosten¹⁹ gedaald (-12,4%, -1,5% exclusief basiseffect van de DGS-heffing), dankzij de structurele besparingsmaatregelen.

Het brutobedrijfsresultaat¹⁹ komt uit op € 264 M (+11,4% / 2K24).

Met € 69 M laat de kostprijs van het risico¹⁹ een daling optekenen tot 38 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo behaalt BNL bc, na toewijzing van een derde van het resultaat van de privaatbank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een sterk gestegen resultaat vóór belastingen²⁰ van € 185 M (+37,3% / 2K24), gekoppeld aan de stijging van het bedrijfsresultaat en de daling van de kostprijs van het risico.

CPBS - Commerciële bank in België (CBB)

In het tweede kwartaal zagen we een goede commerciële dynamiek, die de positieve tendens van de rente-inkomsten ondersteunde.

De uitstaande deposito's stijgen met 2,4% / 2K24, dankzij de commerciële dynamiek bij particulieren en de terugbetaling van de Belgische Staatsbons. De deposito's van ondernemingen stijgen met 3,3% / 2K24. De uitstaande kredieten stijgen met 2,2% / 2K24, dankzij de positieve tendensen in alle segmenten, bij de vastgoedkredieten en de bedrijfskredieten. De activa buiten de balans (levensverzekeringen en icbe's) stijgen met 5,0% / 30/06/2024, vooral door de groei bij de icbe's. De privaatbank had per 30/06/2025 voor € 83,6 md vermogen onder beheer (+3,0% / 2K24).

Het nettobankresultaat¹⁹ bedraagt € 984 M, een lichte stijging met 0,9% / 2K24. De rente-inkomsten herstellen zich, dankzij de volumes en de rentevoeten op de deposito's van klanten en ondanks de druk op de marges op vastgoedkredieten. De financiële commissies dalen tegenover de hoge basis van 2K24.

Met € 579 M blijven de beheerskosten¹⁹ stabiel dankzij het gekrompen personeelsbestand en de uitgaven ter compensatie van de inflatie. Het schaaffect is positief (+0,7 punten).

Het brutobedrijfsresultaat¹⁹ bedraagt € 406 M.

De kostprijs van het risico¹⁹ staat laag en bedraagt 7 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, voornamelijk gekoppeld aan de lage nettoprovisie voor stadium 2 in 2K25 tegenover een nettoterugneming in 2K24.

Zo noteert CBB, na toewijzing van een derde van het resultaat van de privaatbank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen²⁰ van € 357 M, een daling met 8,5% / 2K24 door de gestegen kostprijs van het risico.

CPBS - Commerciële bank in Luxemburg (CBL)

In het tweede kwartaal boekt CBL een sterke stijging van de inkomsten.

Het nettobankresultaat¹⁹ bedraagt € 167 M (+9,2% / 2K24). De rente-inkomsten¹⁹ stijgen sterk, dankzij de goed blijvende depositomarges, met name bij particulieren.

Met € 78 M laten de beheerskosten¹⁹ een stijging van 6,1% optekenen. Het schaaffect is positief (+3,1 punten).

Het brutobedrijfsresultaat¹⁹ bedraagt € 89 M, een stijging (+12,1% / 2K24). De kostprijs van het risico bedraagt 15 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten (nettodaling in 2K24).

Na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS) behaalt CBL een resultaat vóór belastingen²⁰ van € 82 M (+0,7% / 2K24), mede door de gestegen kostprijs van het risico.

CPBS - Mediterraan Europa

Heel goed tweede kwartaal met een goede commerciële dynamiek en een heel solide resultaat.

De deposito's stijgen (+6,2% / 2K24), in het bijzonder in Polen en Turkije. De uitstaande kredieten stijgen (+7,2% / 2K24) in alle landen, en het vermelden waard is dat de productie van vastgoedkredieten in Polen weer op een goed niveau zit.

Het nettobankresultaat¹⁹ laat met € 897 M een stijging optekenen van 21,6% / 2K24 en van 25,8% / 2K24, exclusief het effect van de boekhoudnorm voor hyperinflatoire valuta's in Turkije. Die sterke groei is gekoppeld aan die van de marges in Turkije, terwijl het klimaat geleidelijk normaliseert en de commissies in Turkije en Polen een goede dynamiek laten optekenen.

De beheerskosten¹⁹ laten met € 512 M een stijging optekenen van 4,0% / 2K24 en van 11,3% / 2K24 exclusief het effect van de boekhoudnorm voor hyperinflatoire valuta's in Turkije. Die stijging heeft te maken met de hoge inflatie. Het schaaffect is heel positief (+17,6 punten).

Het brutobedrijfsresultaat¹⁹ bedraagt € 384 M.

De kostprijs van het risico¹⁹ komt uit op 72 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten en de overige nettolasten voor risico's op financiële instrumenten omvatten de impact van de overige provisies in Polen voor een bedrag van ongeveer € 59 M.

Zo behaalt Mediterraan Europa, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS) een resultaat vóór belastingen²⁰ van € 316 M, een stijging met 85,9% / 2K24 exclusief effect van de boekhoudnorm voor hyperinflatoire valuta's in Turkije.

CPBS - Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Personal Finance

Goede commerciële dynamiek en groei van de volumes en de productiemarge in het tweede kwartaal. Het schaaffect is positief.

De uitstaande bedragen stijgen (+2,7% / 2K24).

De activiteit mobiliteit groeit, in het bijzonder met de ondertekening of de verlenging van partnerships met autoconstructeurs: Chery Group in het Verenigd Koninkrijk, België en Nederland, en Lynk&Co in Frankrijk, Spanje, Italië en België.

De B2C-consumentenkredieten stijgen gestaag (productie +3% / 2K24), dankzij het heel positieve effect van de uitrol van het partnership met Apple in het retailsegment in Frankrijk.

Personal Finance beheert zijn balans actief, met in het bijzonder twee SRT-effectiseringstransacties¹⁰ (wagenfinancieringen) voor € 1,95 md. De verwachte daling van de voor risico gewogen nettoactiva als gevolg van die twee transacties bedraagt € 1,2 M.

Zo stijgt het nettobankresultaat, dat € 1.281 M bedraagt, met 2,9% / 2K24, dankzij de volumegroei en de verdere stijging van de productiemarges.

De beheerskosten stijgen met 1,8% naar € 644 M. Het schaaffect is positief (+1,1 punt).

Het brutobedrijfsresultaat stijgt met 4,0% naar € 637 M.

De kostprijs van het risico bedraagt € 389 M (€ 381 M in 2K24). In 2K25 bedraagt hij 144 basispunten van de uitstaande bedragen van klanten. De provisies voor stadium 3 dalen en bevestigen zo de structurele verbetering van het risicoprofiel. De overige lasten voor risico's op financiële instrumenten bedragen € 40 M in verband met de arresten van het Spaanse hooggerechtshof over de transparantie van informatie rond hernieuwbare kredieten.

Het resultaat vóór belastingen komt zo op € 215 M, een daling met 11,6%.

CPBS - Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Arval & Leasing Solutions

Arval noteert in het tweede kwartaal (i) een sterke groei van het organische NBR en (ii) normaliserende prijzen voor tweedehandswagens. De inkomsten stijgen dit kwartaal bij Leasing Solutions.

Voor Arval blijft het activiteitsniveau goed, zoals blijkt uit de groei van de gefinancierde vloot (+4,6%²¹ / 2K24) en de uitstaande bedragen (+11,2% / 2K24). De vloot van particulieren laat een goede dynamiek optekenen (+9,1% / 2K24), dankzij de nieuwe partnerships. Arval hernieuwt zijn distributiepartnership met CaixaBank in Spanje voor vijf jaar (doel: 200.000 gefinancierde voertuigen tegen 2030).

De uitstaande bedragen van Leasing Solutions zijn stabiel (+0,2% / 2K24) en de marges verbeteren. Dit kwartaal werd het partnership met Microsoft (technologiesegment) geografisch uitgebreid en werd de langetermijnactiviteit voor industriële voertuigen verder uitgebouwd, in het bijzonder met Kiloutou, een grote speler voor materiaalverhuur in Frankrijk en in Europa, die werkt onder het witte merk Caprental.

Het gecombineerde nettobankresultaat van Arval en Leasing Solutions, € 791 M, daalt met 20,8%, door het sterke basiseffect van het NBR TW bij Arval in 2K25 / 2K24, dat vanaf 3K25 zal afnemen (ter herinnering, bijdrage NBR TW: € 263 M in 1K24, € 265 M in 2K24, € 147 M in 3K24, € 52 M in 4K24, € 28 M in 1K25 en € 13 M in 2K25). Dat wordt echter deels gecompenseerd door de sterke organische groei van het NBR van Arval (financiële marge en marge op diensten)

(+8,3%) en de stijging van de inkomsten van Leasing Solutions (+1,7% / 2K24), vooral dankzij de verbeterde marges.

De beheerskosten bedragen € 397 M en stijgen met 4,5%, wegens de inflatie en de commerciële dynamiek. Het schaaffect is heel positief exclusief NBR TW (+1,4 punten). Het resultaat vóór belastingen van Arval en Leasing Solutions bedraagt € 326 M (-40,6% / 2K24).

Arval beheert zijn balans actief dankzij zijn eerste kredietverzekeringstransactie voor € 500 M.

CPBS - Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors

De activiteit was heel dynamisch in het tweede kwartaal van 2025.

Nickel consolideert zijn positie als distributienetwerk nummer 1 voor zichtrekeningen in Frankrijk en Portugal en nummer 2 in Spanje.

Floa, een van marktleiders voor gefractioneerde betalingen in Frankrijk, meldt een gestage groei van de productie voor *Floa Pay* (+15% / 2K24) en zet generatieve AI in om het klantentraject te automatiseren en te vereenvoudigen.

Personal Investors, de onlinebank en aanbieder van bankdiensten in Duitsland, ten slotte, zet een heel goede commerciële dynamiek neer, met een sterke stijging van de transacties (+14,4% / 2K24). De deposito's blijven op een goed niveau.

Zo stijgt het nettobankresultaat¹⁹ fors met 11,2% / 2K24 tot € 274 M bij constante perimeter en wisselkoers.

De beheerskosten¹⁹ bedragen € 168 M (+6,4% / 2K24 bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de geschaagde activiteit. Het schaaffect is heel positief (+4,9 punten bij constante perimeter en wisselkoers).

Ter herinnering: Personal Investors heeft in 2024 een entiteit afgestoten die goed was voor zo'n € 100 M inkomsten en € 70 M kosten.

Het brutobedrijfsresultaat¹⁹ komt uit op € 106 M en de kostprijs van het risico¹⁹ op € 26 M (€ 22 M in 2K24).

Het resultaat vóór belastingen²⁰ van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors, na toewijzing van een derde van het resultaat van de privaatbank in Duitsland aan het bedrijfs onderdeel Wealth Management (pijler IPS), bedraagt € 78 M (+17,9% bij constante perimeter en wisselkoers).

Resultaten CPBS voor het eerste semester van 2025

Over het semester bedraagt het **NBR**⁸ € 13.158 M, een stijging met 0,8% tegenover 1S24.

De **beheerskosten**⁸ vorderen met 1,0% in vergelijking met 1S24, tot € 8.224 M.

Het **brutobedrijfsresultaat**⁸ bedraagt € 4.935 M, een stijging met 0,6% tegenover 1S24.

De **kostprijs van het risico**⁸ en andere elementen bedragen € 1.556 M, een daling met 2,2% tegenover 1S24 (€ 1.591 M in 1S24).

Het **resultaat vóór belastingen**²⁰ bedraagt € 3.479 M, een stijging met 4,0% tegenover 1S24.

INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

Resultaten IPS in het tweede kwartaal van 2025

IPS had een goed kwartaal, met een goede incassodynamiek en een sterke stijging van het resultaat vóór belastingen.

Op 30 juni 2025 bedroeg het **beheerde vermogen**²² € 1.398 md (+1,6% / 31/12/2024; +6,6% / 30/06/2024). Het omvat over het semester de gecombineerde effecten van (i) het dynamische netto-incasso (€ +40,5 md), (ii) de marktprestaties (€ +17,6 md) en (iii) het negatieve wisselkoerseffect op het beheerde vermogen (€ -35,3 md). Het is als volgt verdeeld: 636 miljard euro voor de bedrijfsonderdelen Asset Management en Real Estate²³, 471 miljard euro voor het bedrijfsonderdeel Wealth Management en 292 miljard euro voor het bedrijfsonderdeel Verzekeringen.

De **Verzekeringen** zetten de uitrol van het model voort, met een goede bijdrage van de nieuwe distributienetwerken, en het bedrijfsonderdeel versterkt zijn partnership met BNP Paribas Asset Management voor het beheer van zijn algemene fondsen.

Asset Management behaalt een goed incasso (€ 18,8 md in 1S25), zowel bij de geldmarktfondsen als bij de middellange-/langetermijninstrumenten. De commissies zitten in de lift, onder meer door de marktprestaties en ondanks een negatief wisselkoerseffect van € 20,4 md€ / 31/12/2024 op het beheerde vermogen, dat dan weer wordt gecompenseerd door hogere financiële inkomsten.

Ten slotte behaalt **Wealth Management** een heel goed gecumuleerd netto-incasso van € 15,9 md in 1S25, in het bijzonder in Azië (met een goed incasso voor de deposito's in USD) en bij de commerciële banken. De transactiecommissies stegen in alle geografische regio's.

Globaal bedragen de **inkomsten** € 1.531 M (+4,4% / 2K24). Zij worden geschaagd door de bedrijfsonderdelen Verzekeringen (+8,2%) en Wealth Management (+6,1%).

Met € 873 M blijven de **beheerskosten** onder controle (-0,7% / 2K24), terwijl ze de groei van de activiteit ondersteunen. Het schaaffect is positief (+5,2 punten).

Het brutobedrijfsresultaat komt uit op € 658 M (+12,2% / 2K24).

Met € 764 M boekt **het resultaat vóór belastingen** een heel sterke groei van 20,9% / 2K24, in verband met de stijging van het bedrijfsresultaat en een eenmalig resultaat op een participatie.

IPS - Verzekeringen

In het tweede kwartaal van 2025 zijn het bruto-incasso en het Resultaat vóór belastingen fors gegroeid.

De activiteit Sparen laat een stijging van het bruto-incasso van 38% optekenen. De activiteit boekt een goed resultaat in alle geografische regio's, met een opleving in Italië dankzij het partnership met BCC Banca Iccrea. Het netto-incasso stijgt sterk in vergelijking met 2K24. In Frankrijk is het aandeel van de rekeneenheden in het incasso goed gestegen.

De omzet van de activiteit Bescherming groeit met 5% / 2K24, met een goede groei in Frankrijk en internationaal, in het bijzonder dankzij de schade- en affinityverzekeringen en de dynamische partnerships. In het tweede kwartaal was de commerciële dynamiek van de digitale partners bovendien goed, in het bijzonder in het schadesegment.

Globaal stijgen de inkomsten met 8,2% naar € 635 M, geschraagd door de integratie van de recente acquisities (BCC Vita en Neuflyze Leven) en de hogere bijdrage van Ageas.

De beheerskosten bedragen € 202 M en blijven onder controle, wat een positief schaaffect oplevert.

Met zijn € 539 M laat het resultaat vóór belastingen van Verzekeringen een heel sterke stijging van +26,0% / 2K24 optekenen. Die stijging heeft te maken met de toename van het bedrijfsresultaat en een eenmalig resultaat op een participatie in China.

IPS - Institutioneel en Privébeheer²⁴

Stijging van de inkomsten in een volatiele marktomgeving in het tweede kwartaal

Wealth Management boekt een heel goed netto-incasso (€ 6,5 md in 2K25), met name in Azië (met een goed incasso bij de deposito's in USD) en bij de commerciële banken.

De activa onder beheer van Asset Management lijden onder een negatief wisselkoerseffect (€ -20,4 md / 31/12/2024). Het incasso is dus goed tijdens het kwartaal (€ 14,8 md in 2K25), dankzij zowel de monetaire fondsen als de middellangetermijninstrumenten, evenals door de lancering van het fonds BNP Paribas Europa Strategic Autonomy en een ETF Europe Défense, in verband met de plannen van Europa om meer te investeren in veiligheid, weerbaarheid en zelfbedruipendheid.

De inkomsten, € 897 M, stijgen met +1,9% / 2K24. Zij worden ondersteund door de goede ontwikkeling (i) van de commissies op transactieactiviteiten en (ii) de inkomsten uit deposito's bij Wealth Management, die de daling compenseren van de inkomsten bij Asset Management, met een dalend financieel resultaat en een daling van de inkomsten bij Real Estate in een sterk vertraagde markt.

De beheerskosten dalen naar € 671 M (-0,6% / 2K24). Het schaaffect is positief (+2,5 punten). Dat brengt het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer op € 225 M, een sterke stijging met 10,2% / 2K24.

Resultaten IPS voor het eerste semester van 2025

Over het semester bedragen **de inkomsten** € 3.028 M, een stijging met 5,5% tegenover 1S24.

De beheerskosten bedragen € 1.780 M, een stijging met 1,0% tegenover 1S24.

Het brutobedrijfsresultaat bedraagt € 1.248 M, een stijging met 12,7% tegenover 1S24.

Het resultaat vóór belastingen bedraagt € 1.521 M, een stijging met 28,0% tegenover 1S24.

ANDERE ACTIVITEITEN

Herwerkingen gekoppeld aan Verzekeringen in 2K25

Het nettobankresultaat wordt verminderd met € 303 M (€ 277 M in 2K24) en de beheerskosten met € 299 M (€ 283 M in 2K24). Dat brengt het resultaat vóór belastingen op € -4 M (€ -6 M in 2K24).

Resultaten van de Andere Activiteiten (exclusief herwerkingen voor Verzekeringen) voor 2K25

Het nettobankresultaat bedraagt € 44 M in 2K25 (€ -18 M in 2K24). Het omvat de herwaardering van het kredietrisico vervat in derivaten (DVA) van € +56 M (€ -13 M in 2K24).

De beheerskosten komen uit op € 252 M (€ 250 M in 2K24) en omvatten de impact van de herstructurerings- en aanpassingskosten voor € 63 M (€ 50 M in 2K24) en de kosten voor de versterking van het IT-park voor € 86 M (€ 98 M in 2K24).

De kostprijs van het risico bedraagt € 20 M (€ 62 M in 2K24).

Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere Activiteiten' exclusief aan verzekeringen gerelateerde herwerkingen komt zo op € -202 M.



-
- ¹ Herwerking van de kwartaalcijfers die werden gepubliceerd op 28 maart 2025 om in het bijzonder rekening te houden met (i) de omzetting in recht van de Europese Unie van de afronding van Bazel 3 (Bazel 4) door verordening (EU) 2024/1623 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2024 tot wijziging van Verordening (EU) nr. 575/2013, (ii) de overgang van de allocatie van het genormaliseerde eigen vermogen van 11% naar 12% van de voor risico gewogen activa, en (iii) de herindeling van gegevens van het resultaat en de activiteit van de niet-strategische perimeter van Personal Finance naar Andere Activiteiten.
 - ² De kostprijs van het risico omvat niet de 'Overige nettokosten voor risico's op financiële instrumenten'
 - ³ De aanslagvoet in 2K24 was laag (20,8%) door een verandering in de verrekeningsmethode van de financieringslasten in de Verenigde Staten die in 2K24 is doorgevoerd
 - ⁴ Nettoresultaat - groepsaandeel
 - ⁵ Boekhoudkundige materiële nettoactiva per aandeel, gehetwaardeerd aan het einde van de periode, in euro
 - ⁶ Omrekening en RWA *phased-in* vanaf 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 *phased-in*, berekend op basis van € 789 miljard voor risico gewogen activa per 30/06/2025; inclusief overgangsbepalingen zoals bepaald in art. 465, 468 en 495 van de CRR
 - ⁷ Onthechting op 26 september 2025
 - ⁸ Met 2/3 van de privaatbank.
 - ⁹ Winst per aandeel berekend op basis van het nettoresultaat van de Groep per 30/06/2025, aangepast voor de vergoeding van de superachtergestelde obligatieleningen zonder vervaldatum en het gemiddelde aantal aandelen in omloop.
 - ¹⁰ SRT: transfertransacties met significant risico
 - ¹¹ Berekend overeenkomstig verordening (EU) 575/2013 - art. 429
 - ¹² Berekend overeenkomstig verordening (CRR) 575/2013 art. 451b
 - ¹³ 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
 - ¹⁴ Gemiddelde uitstaande bedragen, historische rentevoeten. In 4K24 werd de methodologie bijgesteld: de vermelde totale activa en passiva van Global Banking omvatten voortaan enkel leningen en kredieten. Voordien werden ook effecten en andere activa/passiva meegerekend. Zonder die aanpassing zou de historische groei 0,6% bedragen voor de leningen en 3,8% voor de deposito's.
 - ¹⁵ Dealogic:
 - IB, DCM, Corporate IG en DCM Euro in de EMEA in 1S25, klassement in commissies
 - Effectisering, consortiumleningen in EMEA in 1S25, klassement in volumes
 - ¹⁶ Bron: Euromoney's Awards for Excellence 2025
 - ¹⁷ Onder voorbehoud van akkoorden met de bevoegde autoriteiten
 - ¹⁸ Rekeningen geopend sinds de oprichting, in totaal in alle landen.
 - ¹⁹ Met 100% van de privaatbank (exclusief PEL/CEL-effect in Frankrijk)
 - ²⁰ Met 2/3 van de privaatbank (exclusief PEL/CEL-effect in Frankrijk)
 - ²¹ Groei van het wagenpark aan het einde van de periode
 - ²² Inclusief gedistribueerde activa
 - ²³ Activa onder beheer van Real Estate: € 24 md - Activa onder beheer van IPS Investments geïntegreerd bij Asset Management na de oprichting van de franchise Actifs Privés
 - ²⁴ Asset Management, Wealth Management, Real Estate en IPS Investments



GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP

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

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



RESULTATEN PER PIJLER TWEEDE KWARTAAL 2025

		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire		6 627	1 531	4 682	12 840	-259	12 581
	var/2T24	+0,4%	+4,4%	+4,0%	+2,2%	-12,1%	+2,5%
	var/1T25	+1,5%	+2,3%	-11,4%	-3,5%	-26,3%	-2,9%
Frais de gestion		-3 835	-873	-2 571	-7 280	48	-7 232
	var/2T24	-0,1%	-0,7%	+3,3%	+1,0%	+46,7%	+0,8%
	var/1T25	-12,6%	-3,8%	-13,2%	-11,8%	n.s.	-12,4%
Résultat Brut d'exploitation		2 792	658	2 110	5 560	-211	5 349
	var/2T24	+1,2%	+12,2%	+5,0%	+3,8%	-19,4%	+5,0%
	var/1T25	+30,2%	+11,7%	-9,1%	+10,0%	-39,8%	+13,7%
Coût du risque et autres		-844	-7	-111	-963	-21	-984
	var/2T24	-5,1%	n.s.	n.s.	+23,3%	-65,8%	+16,7%
	var/1T25	+18,5%	n.s.	+72,3%	+24,3%	n.s.	+26,0%
Résultat d'exploitation		1 947	651	1 999	4 598	-232	4 365
	var/2T24	+4,2%	+10,6%	-5,6%	+0,5%	-28,3%	+2,7%
	var/1T25	+36,1%	+10,1%	-11,4%	+7,4%	-35,0%	+11,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		113	117	5	234	22	256
Autres éléments hors exploitation		-65	-4	0	-69	5	-64
Résultat avant impôt		1 996	764	2 004	4 763	-206	4 557
	var/2T24	+4,8%	+20,9%	-5,4%	+2,3%	-11,4%	+3,1%
	var/1T25	+34,5%	+0,8%	-11,5%	+5,7%	-22,5%	+7,5%

		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire		6 627	1 531	4 682	12 840	-259	12 581
	2T24	6 599	1466	4 500	12 565	-295	12 270
	1T25	6 532	1496	5 283	13 311	-351	12 960
Frais de gestion		-3 835	-873	-2 571	-7 280	48	-7 232
	2T24	-3 840	-879	-2 489	-7 209	33	-7 176
	1T25	-4 388	-907	-2 962	-8 257	0	-8 257
Résultat Brut d'exploitation		2 792	658	2 110	5 560	-211	5 349
	2T24	2 759	587	2 011	5 356	-262	5 094
	1T25	2 143	589	2 321	5 054	-351	4 703
Coût du risque et autres		-844	-7	-111	-963	-21	-984
	2T24	-889	2	106	-781	-62	-843
	1T25	-712	2	-65	-774	-7	-781
Résultat d'exploitation		1 947	651	1 999	4 598	-232	4 365
	2T24	1870	589	2 117	4 575	-324	4 251
	1T25	1431	592	2 256	4 279	-357	3 922
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		113	117	5	234	22	256
	2T24	83	44	4	131	33	164
	1T25	130	4	5	140	24	164
Autres éléments hors exploitation		-65	-4	0	-69	5	-64
	2T24	-49	-1	-2	-52	59	7
	1T25	-78	161	3	86	68	164
Résultat avant impôts		1 996	764	2 004	4 763	-206	4 557
	2T24	1904	632	2 118	4 654	-232	4 422
	1T25	1483	757	2 265	4 505	-265	4 240
Impôt sur les bénéfices							-1 139
Intérêts minoritaires							-160
Résultat net des activités destinées à être cédées							0
Résultat net part du groupe							3 258



		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire		13 158	3 028	9 965	26 151	-610	25 541
	var/1S24	+0,8%	+5,5%	+8,4%	+4,1%	+68,3%	+3,2%
Frais de gestion		-8 224	-1 780	-5 533	-15 537	48	-15 489
	var/1S24	+10%	+10%	+5,8%	+2,6%	n.s.	+2,5%
Résultat Brut d'exploitation		4 935	1 248	4 431	10 614	-562	10 052
	var/1S24	+0,6%	+12,7%	+11,8%	+6,4%	+65,5%	+4,3%
Coût du risque et autres		-1 556	-5	-176	-1 737	-28	-1 765
	var/1S24	-2,2%	n.s.	n.s.	+24,8%	-71,0%	+18,6%
Résultat d'exploitation		3 379	1 243	4 255	8 877	-590	8 287
	var/1S24	+19%	+12,5%	+2,1%	+3,4%	+35,5%	+17%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		243	121	10	374	46	420
Autres éléments hors exploitation		-143	157	3	17	73	90
Résultat avant impôt		3 479	1 521	4 268	9 268	-471	8 797
	var/1S24	+4,0%	+28,0%	+2,3%	+6,5%	n.s.	+0,1%
Impôt sur les bénéfices							-2 288
Intérêts minoritaires							-300
Résultat net des activités destinées à être cédées							0
Résultat net part du groupe							6 209



BALANS PER 30 JUNI 2025

En millions d'euros	30/06/2025	31/12/2024
ACTIF		
Caisse, banques centrales	197 419	182 496
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	324 347	267 357
Prêts et opérations de pensions	294 433	225 699
Instruments financiers dérivés	299 376	322 631
Instruments financiers dérivés de couverture	18 842	20 851
Actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres		
Titres de dette	79 171	71 430
Instruments de capitaux propres	1 465	1 610
Actifs financiers au coût amorti		
Prêts et créances sur les établissements de crédit	50 361	31 147
Prêts et créances sur la clientèle	890 933	900 141
Titres de dette	153 325	146 975
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(1 255)	(758)
Placements et autres actifs liés aux activités d'assurance	297 470	286 849
Actifs d'impôts courants et différés	5 499	6 215
Comptes de régularisation et actifs divers	169 967	174 147
Participations dans les entreprises mises en équivalence	6 787	7 862
Immobilisations corporelles et immeubles de placement	51 458	50 314
Immobilisations incorporelles	4 298	4 392
Ecart d'acquisition	5 480	5 550
TOTAL ACTIF	2 849 376	2 704 908
DETTES		
Banques centrales	2 613	3 366
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	98 526	79 958
Dépôts et opérations de pensions	396 399	304 817
Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées	112 610	104 934
Instruments financiers dérivés	281 322	301 953
Instruments financiers dérivés de couverture	29 679	36 864
Passifs financiers au coût amorti		
Dettes envers les établissements de crédit	111 800	66 872
Dettes envers la clientèle	1 024 734	1 034 857
Dettes représentées par un titre	200 843	198 119
Dettes subordonnées	33 607	31 799
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(9 922)	(10 696)
Passifs d'impôts courants et différés	3 302	3 657
Comptes de régularisation et passifs divers	150 430	136 955
Passifs relatifs aux contrats d'assurance	253 023	247 699
Passifs financiers liés aux activités d'assurance	19 413	19 807
Provisions pour risques et charges	9 357	9 806
TOTAL DETTES	2 717 736	2 570 767
CAPITAUX PROPRES		
<i>Capital et réserves</i>	124 009	118 957
<i>Résultat de la période, part du groupe</i>	6 209	11 688
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe	130 218	130 645
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	(4 532)	(2 508)
Total part du Groupe	125 686	128 137
Intérêts minoritaires	5 954	6 004
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	131 640	134 141
TOTAL PASSIF	2 849 376	2 704 908



ALTERNATIEVE RENDEMENTSINDICATOREN

ARTIKEL 223-1 ALGEMEEN REGLEMENT AMF

Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
Agrégats du compte de résultat de l'Assurance (PNB, frais de gestion, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)	<p>Agrégats du compte de résultat de l'Assurance (PNB, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt) excluant la volatilité générée par la comptabilisation à la juste valeur de certains actifs sur le résultat financier en IFRS 9, transférée en « Autres activités ». Les gains ou pertes réalisés en cas de cession ainsi que les éventuelles dépréciations durables sont inclus dans le compte de résultat de l'assurance.</p> <p>La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les séries trimestrielles</p>	Présentation du résultat de l'assurance reflétant la performance opérationnelle et intrinsèque (technique et financière)
Agrégats du compte de résultat des « Autres activités »	<p>Agrégats du compte de résultat des « Autres Activités incluant les retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS 9) et des frais rattachables (distributeurs internes) » suite à l'application à partir du 01.01.23 de la norme IFRS 17 « contrats d'assurances » conjointement à l'application de la norme IFRS 9 pour les activités d'assurance incluant :</p> <ul style="list-style-type: none"> Le Retraitement en PNB des « Autres activités » de la volatilité sur le résultat financier générée par la comptabilisation en juste valeur en IFRS 9 de certains actifs de l'Assurance Les frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance », nets de la marge interne, sont présentés comptablement en déduction du PNB et non plus en frais de gestion. Ces écritures comptables portent exclusivement sur le métier Assurance et les entités du Groupe (hors métier Assurance) distribuant des contrats d'assurance (dits distributeurs internes) et sont sans effet sur le résultat brut d'exploitation. L'impact des écritures lié aux contrats internes de distribution est porté par le segment « Autres activités » <p>La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les séries trimestrielles</p>	Externalisation au sein des « Autres activités » de l'impact des frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance » sur les contrats de distribution internes afin de ne pas perturber la continuité dans la lecture de la performance financière des différents métiers
Agrégats du compte de résultat des Pôles Opérationnels (PNB, revenus d'intérêt, frais de gestion, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)	<p>Somme des agrégats du compte de résultat de CPBS (avec les agrégats du compte de résultat des banques commerciales, incluant 2/3 de la banque privée en France, en Italie, en Belgique, au Luxembourg, en Allemagne, en Pologne et en Turquie), IPS et CIB</p> <p>Agrégats du compte de résultat du Groupe BNP Paribas = Agrégats du compte de résultat des Pôles Opérationnels + agrégats du compte de résultat de Autres Activités</p> <p>La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les séries trimestrielles</p> <p>Les revenus d'intérêt mentionnés dans les banques commerciales incluent la marge d'intérêts (au sens de la note 2.a des états financiers) ainsi que dans une moindre mesure d'autres revenus (au sein des notes 2.c, 2.d et 2.e des états financiers) et excluent les commissions (au sens de la note 2.b des états financiers). Les agrégats du compte de résultat des banques commerciales ou métiers spécialisés distribuant des contrats d'assurance excluent l'impact de l'application d'IFRS 17 sur la présentation comptable des frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance » en déduction du PNB et non plus en frais de gestion, impact porté par « Autres Activités »</p>	Mesure représentative de la performance opérationnelle du Groupe BNP Paribas

Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
Agrégats du compte de résultat d'une activité de Banque commerciale avec 100 % de la Banque Privée	Agrégat du compte de résultat d'une activité de banque commerciale, incluant la totalité du compte de résultat de la banque privée La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les séries trimestrielles	Mesure représentative de la performance de l'activité d'une banque commerciale, y compris la totalité de la performance de la banque privée (avant partage du compte de résultat avec le métier Wealth Management, la banque privée étant sous la responsabilité conjointe de la banque commerciale (2/3 du compte de résultat) et du métier Wealth Management (1/3 du compte de résultat))
Agrégats du compte de résultat hors effet PEL/CEL (PNB, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)	Agrégat du compte de résultat hors effet PEL/CEL La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les séries trimestrielles	Mesure représentative des agrégats de la période retraités de la variation de provision comptabilisant le risque généré par les PEL et CEL sur l'ensemble de leur durée
Coefficient d'exploitation	Rapport entre les coûts et les revenus	Mesure de l'efficacité opérationnelle dans le secteur bancaire
Coût du risque/encours de crédit à la clientèle début de période (en points de base)	Rapport entre 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 ».	Mesure du niveau de risque par métier en pourcentage du volume des encours
Évolution des frais de gestion hors impact IFRIC 21	Évolution des frais de gestion excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21	Mesure représentative de l'évolution des frais de gestion excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21 comptabilisées dans leur quasi-totalité sur le 1 ^{er} trimestre pour l'ensemble de l'année, donnée afin d'éviter toute confusion par rapport aux autres trimestres
Rentabilité des fonds propres (ROE)	Les détails du calcul du ROE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres du Groupe BNP Paribas
RONE	Rapport entre le résultat net avant impôt annualisé et les fonds propres normatifs alloués moyens sur la période. <ul style="list-style-type: none"> - Pour les métiers hors assurance, les fonds propres normatifs sont alloués sur la base d'un multiple de 12% des actifs pondérés. - Pour les compagnies d'assurance consolidées du groupe, les fonds propres normatifs sont alloués sur la base d'un besoin de Fonds propres prudentiels dérivé d'un multiple de 160% de l'exigence de SCR (Solvency Capital Requirement) 	Mesure de performance opérationnelle représentative de la rentabilité des fonds propres alloués aux métiers ou aux pôles opérationnels tenant compte de leur exposition au risque
Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)	Les détails du calcul du ROTE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres tangibles du Groupe BNP Paribas
Taux de couverture des engagements douteux	Rapport entre les dépréciations stage 3 et les encours dépréciés (stage 3), bilan et hors-bilan, nettés des garanties reçues, sur la clientèle et les établissements de crédit, y compris les titres de dette au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)	Mesure du provisionnement des créances douteuses



Note méthodologique – Analyse comparative à périmètre et change constants

Les modalités de détermination des effets périmètre sont liées à différents types d'opérations (acquisitions, cessions, etc.). L'objectif sous-tendant le calcul des effets périmètre est d'améliorer la comparabilité des données d'une période sur l'autre.

Dans le cas d'acquisitions ou de création de société, l'entité est exclue pour chaque agrégat des résultats à périmètre constant des trimestres de l'exercice courant pour la période correspondante de non détention au cours de l'exercice précédent.

Dans le cas de cessions, les résultats de l'entité sont exclus de manière symétrique pour chaque agrégat sur l'exercice précédent pour les trimestres où l'entité n'est plus détenue.

En cas de changement de méthode de consolidation, les résultats sont présentés au taux d'intégration minimum sur les deux années (exercice courant et exercice antérieur) pour les trimestres faisant l'objet d'un retraitement à périmètre constant.

Le principe retenu par le Groupe BNP Paribas pour élaborer les analyses à change constant est de recalculer les résultats du trimestre de l'année N-1 (trimestre de référence) en les convertissant au cours de change du trimestre équivalent de l'année N (trimestre analysé). L'ensemble de ces calculs est effectué par rapport à la devise de reporting de l'entité.

Rappel

Produit Net Bancaire (PNB) : dans l'ensemble du document, les termes « Produit Net Bancaire » ou « Revenus » sont utilisés indifféremment.

Frais de gestion : correspondent à la somme des Frais de personnel, Autres charges générales d'exploitation, Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles. Dans l'ensemble du document, les termes « Frais de gestion » ou « Coûts » peuvent être utilisés indifféremment.

Effet de ciseaux : évolution des revenus entre deux périodes moins évolution des frais de gestion sur la même période.

QP du résultat net des sociétés mises en équivalence : Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence.

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

L'organisation de BNP Paribas s'appuie sur trois pôles opérationnels : Corporate & Institutional Banking (CIB), Commercial, Personal Banking & Services (CPBS) et Investment & Protection Services (IPS).

- **Corporate & Institutional Banking** regroupe :

- Global Banking ;
- Global Markets ;
- Securities Services.

- **Commercial, Personal Banking & Services** regroupe :

- les banques commerciales de la zone euro :
 - Banque Commerciale en France (BCEF),
 - BNL banca commerciale (BNL bc), Banque Commerciale en Italie,
 - Banque Commerciale en Belgique (BCEB),
 - Banque Commerciale au Luxembourg (BCEL) ;
- les banques commerciales hors zone euro, qui s'organisent autour d'Europe Méditerranée, couvrant les banques commerciales en dehors de la zone euro, notamment en Europe centrale, en Europe de l'Est, en Turquie et en Afrique ;
- les métiers spécialisés :
 - BNP Paribas Personal Finance,
 - Arval et BNP Paribas Leasing Solutions,
 - les Nouveaux Métiers Digitaux (Nickel, Floa, Lyf) et BNP Paribas Personal Investors.

- **Investment & Protection Services** regroupe :

- l'Assurance (BNP Paribas Cardif) ;
- la Gestion Institutionnelle et Privée : BNP Paribas Asset Management, BNP Paribas Real Estate, la gestion du portefeuille de participations industrielles et commerciales non cotées et cotées du Groupe BNP Paribas (BNP Paribas Principal Investments) et BNP Paribas Wealth Management.

BNP Paribas SA est la maison mère du Groupe BNP Paribas.



De cijfers in dit persbericht zijn niet geauditeerd.

Ter herinnering: op 28 maart 2025 heeft BNP Paribas herwerkte kwartaalcijfers voor het jaar 2024 gepubliceerd om in het bijzonder rekening te houden met de omzetting in recht van de Europese Unie van de afronding van Bazel 3 (Bazel 4) door verordening (EU) 2024/1623 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2024 tot wijziging van Verordening (EU) nr. 575/2013; de overgang van de allocatie van het genormaliseerde eigen vermogen van 11% naar 12% van de voor risico gewogen activa; en de herindeling van gegevens van het resultaat en de activiteit van de niet-strategische perimeter van Personal Finance naar Andere Activiteiten. In dit persbericht is die herwerking opgenomen.

Dit persbericht bevat prognoses die zijn gebaseerd op actuele opinies en hypothesen over toekomstige gebeurtenissen. Die prognoses bevatten projecties en financiële ramingen die zijn gebaseerd op hypothesen, vooruitzichten met betrekking tot projecten, doelstellingen en verwachtingen in verband met toekomstige gebeurtenissen, verrichtingen, producten en diensten, evenals op veronderstellingen van toekomstige prestaties en synergieën. Er kan geen enkele garantie worden gegeven met betrekking tot de realisatie van deze projecties en ramingen, die onderhevig zijn aan inherente risico's, onzekerheden en hypothesen betreffende BNP Paribas, zijn dochterondernemingen en zijn investeringen, de ontwikkeling van de activiteiten van BNP Paribas en zijn dochterondernemingen, de tendensen van de sector, de toekomstige investeringen en acquisities, de ontwikkeling van de economische conjunctuur of van de belangrijkste lokale markten waarop BNP Paribas actief is, de concurrentie en de reglementering. Het is onzeker of die gebeurtenissen zullen plaatsvinden en de gevolgen ervan kunnen anders zijn dan wat vandaag wordt verwacht, wat een aanzienlijke invloed kan hebben op de verwachte resultaten. De werkelijke resultaten kunnen bijgevolg om verschillende redenen aanzienlijk verschillen van wat in de prognoses wordt geprojecteerd of geïmpliceerd. Mogelijke redenen zijn i) het vermogen van BNP Paribas om zijn doelstellingen te halen; ii) de impact van het monetaire beleid van de centrale banken, zowel bij langdurig hoge rentevoeten als bij forse renteverlagingen; iii) wijzigingen in de prudentiële (inclusief voor interpretatie vatbare) regels met betrekking tot kapitaal en liquiditeit; iv) een hoog blijvende inflatie of inflatieopstoten en de impact daarvan; v) de diverse geopolitieke onzekerheden en repercussies gekoppeld aan met name de oorlog in Oekraïne, de conflicten in het Midden-Oosten; vi) de diverse onzekerheden en repercussies gekoppeld aan de politieke instabiliteit in met name Frankrijk en vii) de waarschuwingen in deze presentatie..

BNP Paribas verbindt zich er in geen geval toe wijzigingen of updates te publiceren van de prognoses die op de datum van dit persbericht worden gegeven. We herinneren er in dit kader aan dat het

'Supervisory Review and Evaluation Process' een jaarlijkse procedure is van de Europese Centrale Bank, die haar eisen met betrekking tot de reglementaire ratio's voor BNP Paribas elk jaar kan bijstellen.

De informatie in dit persbericht is, voor zover het gaat over andere partijen dan BNP Paribas, of afkomstig is van externe bronnen, niet onderworpen aan onafhankelijke controles en er wordt geen enkele verklaring of garantie over gegeven. Er mag ook geen enkele zekerheid worden gehecht aan de nauwkeurigheid, oprechtheid, precisie en volledigheid van de informatie of opinies in dit persbericht. BNP Paribas noch zijn vertegenwoordigers kunnen aansprakelijk worden gesteld wegens nalatigheid of om enige andere reden wegens welke schade dan ook die kan voortvloeien uit het gebruik van dit persbericht of de inhoud ervan of van alles wat eruit voortvloeit, of van elk document of elke informatie waaraan het kan refereren.

De som van de waarden in de tabellen en analyses kan lichtjes verschillen van het gerapporteerde totaal als gevolg van afrondingsverschillen.

De financiële informatie van BNP Paribas voor het tweede kwartaal van 2025 en het eerste semester van 2025 bestaat uit dit persbericht, de bijgevoegde presentatie van de resultaten en de kwartaalreeksen.

Gedetailleerde informatie over de rekeningen, de kwartaalreeksen vindt u op het volgende adres: <https://invest.bnpparibas/document/2q25-quarterly-series>. De integrale gereguleerde informatie, inclusief het universele registratiedocument, is beschikbaar op de website <https://invest.bnpparibas.com> in de sectie 'Résultats' en wordt door BNP Paribas gepubliceerd in toepassing van de bepalingen van artikel L. 451-1-2 van de Franse Code monétaire et financier en van artikels 222-1 en volgende van het Algemeen Reglement van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).



Investor Relations

Bénédicte Thibord - benedicte.thibord@bnpparibas.com

Equity

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

Lisa Bugat - lisa.bugat@bnpparibas.com

Tania Mansour - tania.mansour@bnpparibas.com

Olivier Parenty - olivier.parenty@bnpparibas.com

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

Debt & Rating agencies

Tania Mansour - tania.mansour@bnpparibas.com

Olivier Parenty - olivier.parenty@bnpparibas.com

Retail & ESG

Antoine Labarsouque - antoine.labarsouque@bnpparibas.com

E-mail : investor.relations@bnpparibas.com

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



BNP PARIBAS

De bank
voor een wereld
in verandering