

RESULTATEN PER 30 SEPTEMBER 2025

PERSBERICHT

Parijs, 28 oktober 2025

Solide resultaten in lijn met ons beoogde nettoresultaat 2025 > € 12,2 md

		3K25 (in € mio)	Var / 3K24 ¹
Omzetgroei dankzij gediversifieerd bedrijfsmodel <i>Operationele pijlers zonder AXA IM: +3,5% / 3K24; +4,9% bij constante wisselkoers</i> <ul style="list-style-type: none">• CIB (+4,5%): heel goed kwartaal ondanks de wisselkoersimpact (+7,7% bij constante wisselkoers)• CPBS (+3,1%): goede prestaties van de commerciële banken in de eurozone; verbetering bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen• IPS (+2,9% zonder AXA IM): dynamische organische activiteit	— Inkomsten	12.569	+5,3%
Operationele efficiëntie en kostenbeheersing <i>Operationele pijlers zonder AXA IM*: +1,5% / 3K24</i> <ul style="list-style-type: none">• Positief schaafeffect van de operationele pijlers zonder AXA IM*: +2,0 punten	— Beheerskosten	7.610	+5,5%
Brutobedrijfsresultaat	— BBR	4.959	+4,9%
Kostprijs van het risico² minder dan 40 bp	— Kostprijs van het risico ²	39 bp	
Resultaat vóór belastingen <i>Operationele pijlers zonder AXA IM: +5,0% / 3K24</i>	— NWVB	4.284	+5,5%
Nettoresultaat³ in lijn met de doelstelling voor 2025 > € 12,2 md	— Nettoresultaat ³	3.044	+6,1%
Materieel nettoactief per aandeel per 30.09.25	— BNA ⁴	€ 91,2	

Heel solide financiële structuur: CET1-ratio⁵ van 12,5% per 30.09.25

* Consolidatie AXA IM vanaf 1 juli 2025. Herwerking in 3K25 om de prestaties van de operationele pijlers beter te kunnen vergelijken met 3K24



BNP PARIBAS

**De bank
voor een wereld
in verandering**

Op 27 oktober 2025 onderzocht de raad van bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Jean Lemierre, de resultaten van de Groep voor het derde kwartaal van 2025.

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

“De Groep behaalt in het derde kwartaal in zijn drie pijlers goede operationele resultaten. Hij kan een heel solide financiële structuur voorleggen met een CET1-ratio van 12,5% en een organische groei van het kapitaal van 30 basispunten. Onze resultaten liggen in de lijn van onze doelstelling voor een nettoresultaat in 2025 van meer dan 12,2 miljard euro en ons groeitraject tegen 2026. Dit kwartaal noteren we de integratie van AXA IM, die voor de Groep een hefboom voor strategische hervormingen moet zijn om marktleider in vermogensbeheer te kunnen worden. Ik dank al onze teams voor hun voortdurende inzet aan de zijde van onze klanten.”

RESULTATEN VAN DE GROEP PER 30 SEPTEMBER 2025

Resultaten van de Groep in het derde kwartaal van 2025

Inkomsten

In het derde kwartaal van 2025 (hierna 3K25) bedraagt het **nettobankresultaat van de Groep (NBR)** € 12.569 M, een stijging met 5,3% tegenover het derde kwartaal van 2024¹ (hierna 3K24). Het NBR van de operationele pijlers zonder AXA IM⁶

Het NBR van **Corporate & Institutional Banking (CIB)** stijgt met +4,5% / 3K24, een recordkwartaal dat de kracht van ons *Originate & Distribute*-model aantoonst. De inkomsten van Global Banking dalen (-2,6% / 3K24 terwijl de voor risico gewogen activa -11,5% / 3K24 zijn gedaald), maar houden goed stand in een moeilijker klimaat dan vorig jaar (aankondigingen over invoerheffingen, geopolitieke onzekerheden, afwachtende houding van bedrijfsklanten, impact van de daling van de dollar tegenover de euro). Global Markets laat een sterke groei van +9,4% / 3K24 optekenen, ondanks een ongunstig wisselkoerseffect. Equity & Prime Services stijgt sterk met +17,9% / 3K24, dankzij de drie segmenten Derivaten, Cash en Prime Services, en FICC boekt een stijging van +3,7% / 3K24, dankzij de activiteiten rond effectenleningen en de goede kredietactiviteit. Securities Services gaat erop vooruit (+5,0%) onder impuls van het hoge transactieniveau.

Het NBR van **Commercial, Personal Banking & Services (CPBS)**⁷ stijgt (+3,1% / 3K24), dankzij de goede prestaties van de commerciële banken (+5,6% / 3K24). Bij de commerciële banken in de eurozone dalen de deposito's (-0,7% / 3K24) en stijgen de kredieten (+0,6% / 3K24) lichtjes. De inkomsten stijgen in de eurozone (+3,5%⁷ / 3K24) en stijgen uitgesproken (+14,1%⁷ / 3K24) in Mediterraan Europa.

Bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen nemen de inkomsten van Arval en Leasing Solutions een duik (-10,5% / 3K24) door het basiseffect van de prijs van tweedehandswagens (hierna TW) bij Arval. Arval boekt heel goede commerciële resultaten, zoals blijkt uit de forse stijging van zijn organische NBR (+9,3% / 3K24). De inkomsten van Leasing Solutions stijgen met +2,0% / 3K24.

In het derde kwartaal stijgen de inkomsten van Personal Finance (+5,0% / 3K24), dankzij de verder verbeterende productiemarge. De inkomsten van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors blijven stabiel (+0,2%⁷ / 3K24), maar stijgen sterk bij constante perimeter en wisselkoers (+13,4%⁷ / 3K24).

Het NBR van **Investment & Protection Services (IPS)** stijgt met +27,5%, dankzij de integratie van AXA IM en de organische groei van Verzekeringen en Wealth Management. Vanaf dit kwartaal omvat het het NBR van AXA IM, dat dit kwartaal € 367 M bedraagt. De inkomsten van Verzekeringen (+7,7% / 3K24) en die van Wealth Management (+10,4% / 3K24) stijgen, ondersteund door het goede incasso. Asset Management (zonder Real Estate en IPS Investments) stijgt (+6,0% / 3K24), onder impuls van het incasso en de marktprestaties. Globaal ziet Asset Management zijn inkomsten dalen (-8,6% / 3K24), doordat de activiteit van Real Estate nog steeds op een lager pitje staat en door lagere herwaarderingen bij IPS Invest dit kwartaal.

Beheerskosten

De beheerskosten bedragen € 7.610 M in 3K25 (+5,5% / 3K24). De beheerskosten van de operationele pijlers zonder AXA IM⁶ stijgen met +1,5% en met +2,8% bij constante wisselkoers.

Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructurerings- en aanpassingskosten (€ 89 M) en de kosten ter versterking van het IT-park (€ 65 M) voor een totaal van € 154 M.

De beheerskosten van **CIB** stijgen (+1,1% / 3K24) ter ondersteuning van de groei tegen marginale kostprijs. Het schaareffect is positief voor de pijler (+3,4 punten) en bijzonder hoog voor Securities Services (+6,5 punten).

De beheerskosten van **CPBS**⁷ stijgen met 2,4% en het schaareffect is heel positief binnen de commerciële banken van de eurozone (+2,6 punten), bij Personal Finance (+5,2 punten), Arval & Leasing Solutions zonder het NBR voor TW (+0,8 punten) en de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors (+3,7 punten).

De beheerskosten van **IPS zonder AXA IM**, ten slotte, dalen (-0,5% / 3K24), maar blijven de groei ondersteunen. Het schaareffect is heel positief bij Verzekeringen en Wealth Management.

In totaal is het schaareffect van de operationele pijlers (zonder AXA IM) positief met 2,0 punten.

Kostprijs van het risico

In 3K25 bedraagt de kostprijs van het risico van de Groep € 905 M² (€ 729 M in 3K24), dat is 39 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten en is in lijn met ons traject 2024-2026.

In 3K25 blijven de nettotoevoegingen aan de voorzieningen op dubieuze vorderingen (stadium 3) beperkt tot € 1.064 M (€ 946 M in 3K24). De Groep noteert voor € 159 M terugnemingen op provisies van stadium 1 en 2. De aangelegde provisies komen daarmee op € 18,4 md, waarvan € 4,0 md aan provisies stadium 1 en 2. De dekingsgraad van stadium 3 bedraagt 66,6% voor een ratio dubieuze vorderingen van 1,7%.

De andere nettolasten voor risico's op financiële instrumenten bedragen € 14 M in 3K25 (€ 42 M in 3K24).

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

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep bedraagt € 4.959 M (+4,9% / 3K25) en het bedrijfsresultaat € 4.040 M (+2,1% / 3K24).

Het resultaat vóór belastingen inclusief het aandeel van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast bedraagt € 4.284 M (+5,5% / 3K24).

Het nettoresultaat, aandeel van de groep, bedraagt € 3.044 M in 3K25, een stijging met 6,1% tegenover 3K24 (€ 2.868 M) en de gemiddelde aanslagvoet op de winst komt op 26,5% voor het derde kwartaal.

Resultaten van de Groep voor de eerste negen maanden van 2025

Over de eerste negen maanden van 2025 bedraagt het NBR € 38.110 M, een stijging met 3,9% tegenover de eerste negen maanden van 2024 (hierna 9M24).

Het NBR van CIB (€ 14.423 M) stijgt met 7,1% tegenover 9M24, dankzij de groei van de inkomsten bij Global Markets (+11,0% / 9M24), Global Banking (+0,7% / 9M24) en Securities Services (+8,6% / 9M24).

Het NBR van CPBS⁷ stijgt met 1,6% naar € 19.780 M, met een stijging bij de commerciële banken (CBF: +2,7% / 9M24; CBB: +2,0% / 9M24; CBL: +6,8% / 9M24). Middelen Europa stijgt sterk (+18,6% / 9M24). De gespecialiseerde bedrijfsonderdelen dalen (-4,0% / 9M24), door de normalisering van de prijs van TW bij Arval & Leasing Solutions (-14,6% / 9M24).

Het NBR van IPS, ten slotte, bedraagt € 4.927 M (+13,0% / 9M24), geschraagd door de integratie van AXA IM, de goede prestaties van de bedrijfsonderdelen Verzekeringen (+6,7% / 9M24), Wealth Management (+9,1% / 9M24) en Asset Management (zonder Real Estate en IPS Investments) (+2,1% / 9M24). Het omvat voor het eerst het NBR van AXA IM, voor € 367 M.

De beheerskosten van de Groep bedragen € 23.099 M, een stijging met 3,5% tegenover 9M24 (€ 22.326 M). Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructurerings- en aanpassingskosten (€ 173 M) en de kosten ter versterking van het IT-park (€ 236 M) voor een totaal van € 409 M. Op het niveau van de pijlers stijgen de beheerskosten met +4,3% bij CIB en met +1,4% bij CPBS⁷ (+1,6% bij de commerciële banken en +1,0% bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen). Ze stijgen met 10,4% voor IPS, met de integratie van AXA IM in 3K25.

Voor de hele Groep is het schaaffect dus positief (+0,4 punten) en komt de exploitatiecoëfficiënt uit op 60,6%.

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep komt zo uit op € 15.011 M voor 9M25, een stijging met 4,5% tegenover 9M24 (€ 14.368 M).

De kostprijs van het risico² van de Groep bedraagt € 2.555 M (€ 2.121 M in 9M24). De andere nettolasten voor risico's op financiële instrumenten bedragen € 129 M en het niet-operationele resultaat van de Groep bedraagt € 754 M in 9M25.

Het resultaat vóór belastingen van de Groep bedraagt zo € 13.081 M, een stijging met 1,8% tegenover 9M24 (€ 12.845 M). Met een gemiddelde aanslagvoet op de winst van 27,1% in 9M25 (25,8% in 9M24) bedraagt het nettoresultaat, aandeel van de Groep, € 25,8 M (€ 9.366 M in 9M24).

Per 30 september 2025 bedraagt het rendement van het niet-geherwaardeerde materiële eigen vermogen (ROTE) 11,4%. Dat weerspiegelt de sterke prestaties van de Groep BNP Paribas, dankzij de kracht van zijn geïntegreerde en geïntegreerde model.

Integratie van AXA IM

Dit kwartaal droeg AXA IM voor het eerst bij aan de resultaten van de Groep.

Dankzij die overname kan de Groep een marktleider in vermogensbeheer worden en zich positioneren als (i) de derde vermogensbeheerder in Europa met meer dan € 1.600 md aan activa, (ii) marktleider in het beheer van langetermijnsparproducten in Europa met zo'n € 850 md aan langetermijnactiva en (iii) marktleider in alternatieve activa, met zo'n € 300 md aan activa onder beheer.

Ze positioneert de Groep ook als de enige Europese vermogensbeheerder met een volledig aanbod op grote schaal in alle vermogenscategorieën, met onderscheidende groeihefbomen zoals:

- meer dan € 1.600 md aan beleggingen in activa, met een evenwichtige spreiding over vermogenscategorieën en distributienetwerken;
- een sterke expertise in het beheer van verzekeringsactiva, dankzij strategische partnerschappen met AXA en BNP Paribas Cardif; en
- een uniek geïntegreerd groepsmodel.

Vanuit financieel oogpunt worden de synergieën qua inkomsten en kosten tegen 2029 geraamd op € 550 M vóór belastingen. Op die basis wordt de initiële ambitie voor het verwachte rendement van de investeringen opwaarts herzien naar 18% in 2028 en 22% in 2029 (tegenover de initiële ambitie van 14% in 2028 en 20% in 2029). Dankzij de kostensynergieën zullen we een krachtig industrieel platform kunnen bouwen. Ze worden geraamd op € 400 M vóór belastingen, waarvan twee derde tegen 2027, en zij vertegenwoordigen zo'n 18% van de gecombineerde kostenbasis. De inkomstensynergieën steunen op het geïntegreerde model van de Groep en zullen de groei van het nieuwe platform stimuleren. Ze worden geraamd op € 150 M vóór belastingen, waarvan 50% tegen 2027. De integratiekosten worden geraamd op € 690 M en de jaarlijkse afschrijving van het partnership van € 100 M. De impact op de CET1-ratio bedraagt 35 basispunten.

Globaal zou de integratie van AXA IM vanaf 2028 meer dan 50 basispunten moeten bijdragen aan de ROTE van de Groep.

AXA IM is een katalysator voor de groeiambities op lange termijn van de Groep en steunt op (i) zijn capaciteiten en interne expertises, (ii) de ontwikkeling van nieuwe partnerships met verzekeraars en pensioenfondsen (niet enkel AXA en BNP Paribas Cardif), (iii) de versnelling van de kruisverkoop, (iv) de uitbreiding van ons *Originate & Distribute*-model en (v) het opgevoerde vermogen voor de distributie van alternatieve activa.



Financiële structuur per 30 september 2025

De **Common Equity Tier 1-ratio**⁵ (hierna CET1) bedraagt 12,5% per 30 september 2025, ver boven de vereisten van het SREP (10,51%) en stabiel tegenover 30 juni 2025.

In het kwartaal noteren we de gecombineerde effecten van (i) het organisch gegenereerde nettokapitaal door de ontwikkeling van de voor risico gewogen activa in 3K25 (+30 basispunten), (ii) de uitkering van het resultaat over 3K25 op basis van een uitkeringsratio van 60% (-20 basispunten), (iii) AXA IM (-35 basispunten) en (iv) de aanpassing van modellen en overige (+25 basispunten).

Tegen 2027 wordt een CET1-ratio van 12,5% post-FRTB verwacht.

De **hefboomratio**⁸ bedraagt 4,3% per 30 september 2025.

Per 30 september 2025 bedraagt de **liquidity coverage ratio**⁹ (einde periode) 138%, komen de hoogwaardige liquide activa (HQLA) uit op € 380 md en staat de onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve¹⁰ op 481 miljard euro.

Traject 2024-2026 en Ambitie 2028

Dankzij de goede dynamiek van 2025 kunnen we het traject van de Groep tot 2026 bevestigen. Dat zal ook bijdragen aan het aandeelhoudersrendement.

- **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 basispunten 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
- **ROTE 2025:** 11,5%; **ROTE 2026:** 12%; **ROTE 2028:** 13%

Dankzij de investeringen die we hebben gedaan, zijn de groeihefbomen in elk platform aanwezig:

CIB is een platform met grote toegevoegde waarde. De RONE ervan is sinds 2016 voortdurend gestegen (13,3% in 2016; 23,9% in 2024).

Bij **CPBS** wordt de herleving geleidelijk bevestigd in de commerciële banken van de eurozone, geschraagd door het rentescenario. 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. In de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen zet Arval zijn sterke organische groei voort en loopt het significante basiseffect gekoppeld aan de verkoop van tweedehandswagens af.

IPS versnelt de ontwikkeling van zijn geïntegreerde platform gericht op activiteiten die commissies genereren en weinig kapitaalintensief zijn. Verder zal de versnelling worden geschraagd door de implementatie van externe groeifactoren: AXA IM, Wealth Management, BNP Paribas Cardif. De verwachte impact van het traject van AXA IM op de ROTE van de Groep vanaf 2028 bedraagt 0,5%.

Duurzame ontwikkeling

In het derde kwartaal van 2025 is de Groep projecten van zijn klanten met het oog op de energietransitie, ontkoling en biodiversiteit blijven ondersteunen.

Zo was BNP Paribas de *green loan coordinator* in het kader van een groene lening van 270 miljoen dollar aan Greenergy, om zo bij te dragen aan de financiering van het project Elena (in totaal 1,5 miljard dollar), 'een van de grootste projecten voor hernieuwbare energie en opslag ter wereld. De Groep was ook de *Global and Sustainability Coordinator* voor de *sustainability-linked loan* en de groene lening van 1 miljard euro die is toegekend aan Ferrovie Nord Milano om de productie van waterstof als brandstof voor treinen te financieren.

Door die voortdurende steun aan zijn klanten voert BNP Paribas sinds begin 2025 de klasseringen voor duurzame financieringen aan: het staat eerste in het klassement van Global Green voor Social and Sustainability Bonds in volume en tweede in het klassement Green, Social and Sustainability Loans¹¹ in de EMEA-regio in volume.



CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

Resultaten CIB voor het derde kwartaal van 2025

CIB boekt een recordkwartaal, wat de kracht van het Originate & Distribute-model aantoonst.

Het **nettobankresultaat** (€ 4.458 M) stijgt met 4,5% / 3K24, dankzij het goede resultaat van Global Markets en Securities Services, ondanks de moeilijker context dan vorig jaar voor de activiteiten van Global Banking.

De **beheerskosten** van CIB stijgen met 1,1% / 3K24 tot € 2.599 M ter ondersteuning van de groei tegen marginale kostprijs. Het schaaffect is positief (+3,4 punten) en bijzonder hoog voor Securities Services (+6,5 punten).

Het **brutobedrijfsresultaat** bedraagt € 1.858 M, een stijging met 9,5% / 3K24.

De **kostprijs van het risico** bedraagt € 195 M.

CIB behaalt een **resultaat vóór belastingen** van € 1.666 M, een daling met 0,4%.

CIB – Global Banking

Global Banking laat een sterke commerciële prestatie optekenen en bevestigt zijn leiderschap in de EMEA-regio.

De inkomsten (€ 1.454 M) dalen met 2,6% / 3K24 in een moeilijker context dan vorig jaar, gezien de verschillende aankondigingen van invoerheffingen, de geopolitieke onzekerheden, de afwachtende houding van ondernemingen en de impact van de daling van de dollar tegenover de euro. De inkomsten zijn stabiel bij constante wisselkoersen. De stijging van de commissies en van de inkomsten uit financieringen compenseert het effect van de rentevoeten op de activiteit Cash Management. De activiteit Capital Markets boekt een mooie vooruitgang. Tijdens het kwartaal zaten de effectiseringen in de lift, met een nummer 5-positie en 6,8% marktaandeel wereldwijd. Transaction Banking behoudt een goede commerciële dynamiek. Advisory blijft stabiel tegenover het hoge niveau van 3K24.

De kredieten dalen (-7,2%¹² / 3K24) en de deposito's stijgen (+1,7%¹² / 3K24).

Global Banking bevestigt in de eerste negen maanden van 2025 zijn leiderschap in de EMEA-regio, met in het bijzonder de volgende noteringen¹³: (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 zet een uitstekend kwartaal neer, onder impuls van de sterke prestaties van Equity & Prime Services.

Met € 2.228 M euro stijgen de inkomsten van Global Markets met 9,4% / 3K24, ondanks een ongunstig wisselkoerseffect. De beheerskosten blijven onder controle (+3,1%), in lijn met de investeringen en de activiteit. Het schaaffect is dit kwartaal heel positief (+6,3 punten).

De inkomsten van Equity & Prime Services bedragen € 971 M, een stijging met 17,9% / 3K24. Alle activiteiten en regio's hebben in 3K25 sterk gepresteerd. Het kwartaal werd gestimuleerd door de geschraagde activiteit voor *Derivaten* in alle regio's, de heel sterke groei van *Prime Brokerage* en de gestegen activiteit voor aandelenmakelaardij, met name in de Verenigde Staten.

Met € 1.257 M boeken de inkomsten van FICC een stijging van 3,7% / 3K24, ondersteund door de effectenleningsactiviteiten, in het bijzonder in Amerika, en de goede activiteit bij de kredieteffecten.

De kostprijs van het risico van Global Markets neemt dit kwartaal toe als gevolg van een specifiek dossier.

De gemiddelde VaR (1 dag, 99%), die het niveau van de marktrisico's meet, bedraagt € 34 M. Dat blijft laag, maar stabiel tegenover 2K25.

CIB – Securities Services

Het derde kwartaal sluit af met een solide prestatie tegen een achtergrond waarin de rentevoeten en de dollar zijn gedaald.

Met € 775 M zit het NBR van Securities Services in de lift (+5,0% / 3K24), geschraagd door de commerciële dynamiek en het hoge transactieniveau, en ondanks de vertraging van de rente-inkomsten in een omgeving waarin de rentevoeten en de dollar zijn gedaald.

De beheerskosten dalen naar € 543 M, door het wisselkoerseffect en de kostenbesparingsinspanningen. De exploitatiecoëfficiënt verbetert verder.

Dit kwartaal werden in elk segment en elke geografische regio nieuwe mandaten ondertekend (vb. Unicredit Group en Allianz UK). Securities Services is helemaal bij met de nieuwe technologie en heeft als deponerende bank en fondsenadministrateur deelgenomen aan het eerste getokeniseerde fonds met betaling-levering in realtime voor Azvalor in Spanje, in samenwerking met Allfunds Blockchain.

Resultaten CIB over de eerste negen maanden van 2025

Voor de eerste negen maanden van 2025 bedraagt het **NBR** van CIB € 14.423 M, een stijging met 7,1%, en bedragen de **beheerskosten** van CIB € 8.133 M, een stijging met 4,3% ten opzichte van 9M24.

Het **brutobedrijfsresultaat** van CIB bedraagt € 6.290 M, een stijging met 11,1% tegenover 9M24, en de **kostprijs van het risico** bedraagt € 371 M.

Dat brengt het **resultaat vóór belastingen** van CIB op € 5.934 M, een stijging met 1,6% tegenover 9M24, terwijl de gewogen activa aan het einde van de periode 7,3% zijn gedaald.

COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)

Resultaten CPBS in het derde kwartaal van 2025

In het derde kwartaal was de prestatie globaal goed en ging het resultaat vóór belastingen erop vooruit.

Het nettobankresultaat⁷ klokt af op € 6.621 M en stijgt zo met 3,1% / 3K24.

De inkomsten van de commerciële banken⁷ stijgen naar € 4.296 M (+5,6% / 3K24), met een aanhoudende groei van de rente-inkomsten (+6,6% / 3K24). De commerciële banken laten globaal een goede dynamiek van de commissies optekenen in de netwerken (+3,7% / 3K24). De activa onder beheer groeien bij de privaatbank (+3,5% / 3K24) en Hello bank! zet zijn ontwikkeling voort met 3,8 miljoen klanten (+4,0% / 3K24). CPBS zet de ontwikkeling van het digitale gebruik gestaag voort (17,3 miljoen actieve klanten¹⁴ per maand; een stijging met 10,4% / 3K24).

De inkomsten van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen bedragen € 2.326 M (-1,2% / 3K24). Het organische NBR (financiële marge en marge op diensten) van Arval stijgt sterk (+9,3% / 3K24). Dit kwartaal loopt het significante basiseffect gekoppeld aan de normalisering van de prijzen van TW af. De inkomsten stijgen bij Leasing Solutions. Bij Personal Finance stijgen de inkomsten sneller dan de uitstaande kredieten (respectievelijk +5,0% en +2,4% / 3K24), wat betekent dat de productiemarge blijft verbeteren. De Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors laten een stijging van de inkomsten met +13,3% / 3K24 optekenen bij constante perimeter en wisselkoers en bevestigen hun inkomstendoelstelling voor 2025 van meer dan € 1 md.

De beheerskosten⁷ stijgen (+2,4% / 2K24). Het schaaffect is heel positief bij de commerciële banken in de eurozone (+2,6 punten). In de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen is het schaaffect positief voor Personal Finance (+5,2 punten), bij Arval & Leasing Solutions (+0,8 punt buiten NBR TW) en voor de activiteit Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors (+3,7 punten).

Het brutobedrijfsresultaat⁷ bedraagt € 2.761 M (+4,1% / 3K24) en de kostprijs van het risico en andere elementen⁷ € 718 M (€ 737 M in 3K24), een daling met 2,6% / 3K24.

Zo behaalt de pijler een resultaat voor belastingen⁷ van € 2.176 M (+8,1% / 3K24) terwijl de voor risico gewogen activa globaal licht zijn gedaald.

CPBS - Commerciële bank in Frankrijk (CBF)

In het derde kwartaal ziet CBF zijn resultaat vóór belastingen fors stijgen en bevestigt het zijn traject van de *Deep Dive* (26 juni 2025).

De uitstaande deposito's dalen met 2,3% / 3K24, maar zijn stabiel in vergelijking met 2K25. De zichtrekeningen stijgen (+0,9% / 3K24) en de depositomix verbetert lichtjes, met een duidelijke terugval van de termijndeposito's (-20,5% / 3K24). De uitstaande kredieten dalen met 0,6% / 3K24 (+0,7% buiten leningen met staatswaarborg). De vastgoedkredieten blijven stabiel. Bij de spaarproducten buiten de balans bedraagt het netto-incasso voor de levensverzekeringen € 2,6 md per 30/09/2025, ruim boven het resultaat van 2024 (+29,4% / 30/09/2024). Het beheer onder mandaat is heel dynamisch dit kwartaal. De activa onder beheer van de private bank bedragen € 142 md per 30/09/2025 (+1,5% / 3K24), met een hoger netto-incasso bij de bedrijfsklanten.

Het nettobankresultaat¹⁵ bedraagt € 1.704 M en stijgt zo met 3,9% / 3K24. Qua rente-inkomsten¹⁵ boeken de marges op zichtrekeningen die geen vergoeding opleveren vooruitgang, al worden ze deels uitgehold door de daling van de marges op hypothecaire kredieten en een gematigdere tendens in het bedrijfssegment. De commissies¹⁵ stijgen fors, gesteund door de dynamiek van de particuliere en bedrijfsklanten en de private bank.

Met € 1.143 M blijven de beheerskosten¹⁵ onder controle (+0,8% / 3K24), met een groei onder de inflatie. Het schaaffect is heel positief (+3,1 punten).

Het brutobedrijfsresultaat¹⁵ bedraagt € 561 M (+10,9% / 2K24).

De kostprijs van het risico¹⁵ daalt tot € 85 M (€ 122 M in 3K24), dat is 15 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo behaalt CBF, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsdeel Wealth Management (pijler IPS), een heel sterk gestegen resultaat vóór belastingen¹⁶ van € 426 M (+26,3% / 3K24).

CPBS – BNL Banca Commerciale (BNL bc)

In het derde kwartaal steeg steeg het bedrijfsresultaat van BNL bc verder.

De uitstaande deposito's stijgen (+0,3% / 3K24), met name bij de ondernemingen en in de private bank, en worden deels uitgehold door de daling bij de particulieren. De mix verbetert, met een stijging bij de zichtrekeningen (+2,7% / 3K24) en een daling bij de termijndeposito's (-8,3% / 3K24). De uitstaande kredieten zitten in de lift (+0,8% / 3K24). Tijdens het kwartaal hielden de kredieten aan ondernemingen goed stand, al werd dat deels tenietgedaan door de daling bij de vastgoedkredieten, die dan weer het gevolg was van de selectieve toekenning van de kredieten. De activa buiten de balans¹⁷ stijgen met 5,6% / 30/09/2024, gestimuleerd door de private bankklanten (op alle producten), de icbe's en de aandelenportefeuilles. Het netto- incasso van de private bank komt uit op € 0,8 md in 3K25 (+€ 2,8 md in 9M25).

Het nettobankresultaat¹⁵ klokt af op € 686 M en stijgt zo met 0,3% / 3K24. De rente-inkomsten dalen gematigd door het renteklimaat en de concurrentiedruk op de deposito's van ondernemingen en de hypothecaire kredieten. De financiële commissies¹⁵ stijgen fors.

Met € 411 M zijn de beheerskosten¹⁵ gedaald (-1,6% / 3K24), dankzij de structurele besparingsmaatregelen. Het schaaffect is positief (+1,9 punten).

Het brutobedrijfsresultaat¹⁵ komt uit op € 274 M (+3,2% / 3K24).

De kostprijs van het risico¹⁵ bedraagt € 57 M, een daling tot 31 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, wat bevestigt dat het risicoprofiel blijft verbeteren.

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 belastingen¹⁶ van € 309 M (+45% / 3K24, exclusief impact van een herwaardering van aandelenparticipaties), gekoppeld aan de stijging van het bedrijfsresultaat.

CPBS - Commerciële bank in België (CBB)

CBB bevestigt het herstel van de rente-inkomsten. Het schaareffect is heel positief. Dit kwartaal heeft CBB zijn balans ook actief beheerd.

De uitstaande kredieten stijgen met 2,2% / 3K24, dankzij de vooruitgang bij de vastgoedkredieten en de bedrijfskredieten. De uitstaande deposito's stijgen met 0,4% / 3K24, met een gunstig mixeffect gekoppeld aan de daling van de termijnrekeningen ten gunste van de spaarrekeningen, de zichtrekeningen en de spaarproducten buiten de balans. De spaarproducten buiten de balans stijgen met 6,3% / 30/09/2024, gesteund door de stijging bij de icbe's en de gestructureerde obligaties. De privaatbank had per 30/09/2025 voor € 85,9 md vermogen onder beheer (+3,9% / 3K24). CBB beheert zijn balans actief en zet zijn effectiserings- en verzekeringenprogramma voort voor een totaal van € 2,3 md aan voor risico gewogen activa over de eerste negen maanden van 2025.

Het nettobankresultaat¹⁵ bedraagt € 986 M en stijgt zo met 6,0% / 3K24. De rente-inkomsten stijgen, dankzij de sterke stijging van de marge op de deposito's, die dan weer het gevolg is van een gunstig mixeffect, en die worden deels gecompenseerd door de druk op de marges op hypothecaire kredieten. De commissies stijgen, geschraagd door de financiële commissies, de activiteiten rond consumentenkredieten en de verzekeringsproducten.

Met € 588 M laten de beheerskosten¹⁵ een beperkte stijging optekenen, dankzij de daling van het personeelsbestand door de synergieën met bpost bank. Het schaareffect is positief en bedraagt 3,6 punten.

Het brutobedrijfsresultaat¹⁵ bedraagt € 398 M.

De kostprijs van het risico¹⁵ is laag en bedraagt 6 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Ter herinnering, in 3K24 noteerden we een nettoterugneming.

Zo noteert CBB, na toewijzing van een derde van het resultaat van de privaatbank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen¹⁶ van € 351 M (+0,3% / 3K24, exclusief negatief basiseffect gekoppeld aan de meerwaarde op de verkoop van een actief in 3K24).

CPBS - Commerciële bank in Luxemburg (CBL)

In het derde kwartaal boekt CBL een heel sterke vooruitgang van de inkomsten door de groei van de deposito's.

Het nettobankresultaat¹⁵ bedraagt € 174 M (+11,0% / 3K24). De rente-inkomsten¹⁵ stijgen sterk, dankzij de goed blijvende depositomarges in alle segmenten en de stijging van de volumes. De commissies dalen dit kwartaal als gevolg van een eenmalige impact.

Met € 79 M laten de beheerskosten¹⁵ een stijging van 6,7% optekenen als gevolg van de inflatie en specifieke projecten. Het schaaffect is positief (+4,2 punten).

Het brutobedrijfsresultaat¹⁵ stijgt naar € 95 M (+14,8% / 3K24). De kostprijs van het risico klokt af op 28 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

CBL behaalt na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen¹⁶ van € 94 M, een heel sterke stijging met 19,3% / 3K24.

CPBS - Mediterraan Europa

Heel goede commerciële dynamiek houdt aan in het derde kwartaal.

De deposito's stijgen (+5,3% / 3K24), in het bijzonder in Turkije en Polen. De uitstaande kredieten stijgen (+6,8% / 3K24), met name in Turkije en Polen, en het vermelden waard is dat de productie van kredieten aan particulieren weer op een goed niveau zit.

Het nettobankresultaat¹⁵ laat met € 938 M een stijging optekenen van 13,1% / 3K24 en van 10,5% zonder 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 beheerskosten¹⁵ laten met € 538 M een stijging optekenen van 12,2% / 3K24 en van 10,1% / 3K24 exclusief het effect van de boekhoudnorm voor hyperinflatoire valuta's in Turkije. Die stijging heeft te maken met de hoge inflatie. Het schaaffect is positief (+0,8 punten).

Het brutobedrijfsresultaat¹⁵ bedraagt € 400 M.

De kostprijs van het risico¹⁵ bedraagt 77 basispunten van de uitstaande bedragen van klanten en normaliseert zo tegenover de lage basis van 3K24. De kostprijs van het risico is in Turkije hoger voor particulieren, gezien het huidige renteklimaat en de inflatie. De overige nettolasten voor risico's op financiële instrumenten omvatten de impact van de andere provisies in Polen voor ongeveer € 15 M.

Zo behaalt Mediterraan Europa, na toewijzing van een derde van het resultaat van de privaatbank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS) een resultaat vóór belastingen¹⁶ van € 353 M, een stijging met 22,6% / 3K24 exclusief effect van de boekhoudnorm voor hyperinflatoire valuta's in Turkije.

CPBS - Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Personal Finance

Groei van de volumes en de productiemarge in het derde kwartaal. Het schaafeffect is heel positief. Het resultaat vóór belastingen verbetert fors.

Het uitstaande vermogen stijgt (+2,7% / 3K24) en de productiemarge verbetert. De activiteit Mobiliteit zet haar ontwikkeling voort (productie stijgt met 5% / 3K24). Zo werden er dit jaar nieuwe partnerships ondertekend. De B2C-consumentenkredieten vertonen een heel goede dynamiek (productie +9% / 3K24), 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-effectiveringstransacties voor € 1,6 md, waardoor de gewogen nettoactiva gekoppeld aan die twee transacties met € 0,8 md dalen.

Zo stijgt het nettobankresultaat met 5,0% / 3K24 tot € 1.290 M, dankzij de volumegroei en de verdere stijging van de productiemarges.

De beheerskosten bedragen € 621 M, in lijn met de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie. Het schaafeffect is heel positief (+5,2 punten).

Het brutobedrijfsresultaat stijgt met 10,3% naar € 669 M.

De kostprijs van het risico bedraagt € 374 M, een stijging met 1,0% / 3K24, maar die lichte stijging zet de verdere structurele verbetering van het risicoprofiel niet op de helling. In 3K25 bedraagt hij 138 basispunten van het volume van de uitstaande bedragen van klanten.

Het resultaat vóór belastingen komt zo op € 299 M, een stijging met 22,2% / 3K24.

CPBS - Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Arval & Leasing Solutions

Arval noteert in het derde kwartaal (i) een sterke groei van het organische NBR en (ii) de laatste keer dat het significante basiseffect voor de prijs van tweedehandswagens speelt. De inkomsten stijgen dit kwartaal bij Leasing Solutions.

Voor Arval blijft het activiteitsniveau goed, zoals blijkt uit de groei van de gefinancierde vloot (+5,1%¹⁸ / 3K24) en de uitstaande bedragen (+9,4% / 3K24). Het wagenpark voor langetermijnverhuur door particulieren groeit sterk (+11,1% / 3T24, ongeveer 12% van het wagenpark) dankzij het succes van de nieuwe partnerships.

De uitstaande bedragen van Leasing Solutions dalen lichtjes (-0,9% / 3K24), maar de marges verbeteren. Dit kwartaal noteren we een goede vooruitgang van de activiteit in het segment Technologie (+17,5% / 3K24) en de ondertekening van een nieuw partnerschap met EPSON.

Het gecombineerde nettobankresultaat van Arval en Leasing Solutions, € 771 M, daalt met 10,5%, en dat komt opnieuw door de negatieve invloed van het weliswaar afnemende basiseffect van het NBR TW bij Arval (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, € 13 M in 2K25 en € 9 M in 3K25). In 3K25 speelt het significante basiseffect gekoppeld aan het NBR TW voor de laatste keer een rol. Dat werd echter deels goedgemaakt door de sterke organische groei van het NBR van Arval (financiële marge en marge op diensten) (+9,3%), dankzij de groei van het wagenpark.

De beheerskosten bedragen € 403 M en stijgen met 5,9%, wegens de inflatie en de commerciële dynamiek. Het schaafeffect is positief exclusief NBR TW (+0,8 punten). Het resultaat vóór belastingen van Arval en Leasing Solutions bedraagt € 291 M (-34,5% / 3K24).

CPBS - Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors

De Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors bevestigen hun doelstelling om in 2025 meer dan € 1 md aan inkomsten te boeken.

Nickel ziet zijn deposito's fors stijgen (+12,3% / 3K24), dankzij de stijging van het aantal registraties (+14,6% / 3K24), zowel in Frankrijk als daarbuiten.

Floa, een van de Franse marktleiders voor termijnbetalingen, ziet de productie van FLOA Pay op internationaal niveau snel stijgen (+66% / 3K24) en ook de totale inkomsten van Floa zitten in de lift.

Personal Investors, de onlinebank en aanbieder van bankdiensten in Duitsland, ten slotte, zet een goede commerciële dynamiek neer, dankzij de stijging van de transacties (+9,8% / 3K24). De deposito's en de acquisitie van klanten blijven op een goed niveau, in een heel concurrerende omgeving.

Zo stijgt het nettobankresultaat¹⁵ fors met 13,3% / 3K24 tot € 269 M bij constante perimeter en wisselkoers, dankzij de toename van het aantal klanten en het goede activiteitsniveau.

De beheerskosten¹⁵, € 174 M, stijgen met 8,8% / 3K24 bij constante perimeter en wisselkoers, in verband met de ontwikkeling van de activiteit. Het schaaffect is heel positief (+4,5 punten bij constante perimeter en wisselkoers).

Het brutobedrijfsresultaat¹⁵ komt uit op € 95 M en de kostprijs van het risico¹⁵ op € 30 M (€ 27 M in 3K24).

Het resultaat vóór belastingen¹⁶ van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Duitsland aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), bedraagt € 62 M (+27,9% bij constante perimeter en wisselkoers).

Resultaten van CPBS over de eerste negen maanden van 2025

Over de eerste negen maanden van 2025 bedraagt **het NBR**⁷ € 19.780 M, een stijging met 1,6% tegenover 9M24.

De **beheerskosten**⁷ stijgen met 1,4% in vergelijking met 9M24, tot € 12.084 M.

Het **brutobedrijfsresultaat**⁷ bedraagt € 7.696 M, een stijging met 1,8% tegenover 9M24.

De **kostprijs van het risico**⁷ en andere elementen bedragen € 2.274 M, een daling met 2,3% tegenover 9M24 (€ 2.328 M in 9M24).

Het **resultaat vóór belastingen**¹⁶ bedraagt € 5.655 M, een stijging met 5,5% tegenover 9M24.

INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

Resultaten IPS in het derde kwartaal van 2025

Dit kwartaal werd AXA IM geïntegreerd en heeft de dynamische organische activiteit het resultaat gestimuleerd.

Per 30 september 2025 behalen **de activa onder beheer**¹⁹ globaal een recordniveau van € 2.392 md (+74% / 31/12/2024; +10,4% / 31/12/2024 exclusief perimetereffect gekoppeld aan AXA IM). Ze omvatten voor het kwartaal het gecombineerde effect van (i) de integratie van AXA IM op 1 juli 2025 (€ +867,5 md) (ii) het dynamische netto-incasso (€ +60,5 md), (iii) de marktprestaties (€ +49,3 md), (iv) een negatief wisselkoerseffect op de activa onder beheer (€ -37,0 md) en (v) andere effecten zoals de verlenging van het partnership tussen BNP Paribas Asset Management en BNP Paribas Cardif voor het beheer van zijn algemene fondsen (€ +74,4 md). Zij zijn per 30 september 2025 als volgt verdeeld: 739 miljard euro voor de bedrijfsonderdelen Asset Management en Real Estate²⁰, 484 miljard euro voor het bedrijfsonderdeel Wealth Management, 297 miljard euro voor het bedrijfsonderdeel Verzekeringen en 872 miljard euro voor AXA IM.

Verzekeringen laat een fors gestegen netto-incasso optekenen in het spaarsegment, waarvan een significant aandeel in rekeneenheden. Ook de dynamiek van het partnership met BCC Banca ICCREA in Italië was goed dit kwartaal.

Asset Management boekt een heel sterk incasso (€ 12,1 md in 3K25). De commissies stijgen, eveneens ondersteund door de marktprestaties. Het partnership tussen BNP Paribas Asset Management en BNP Paribas Cardif voor het beheer van zijn algemene fonds wordt uitgebreid. Real Estate past zijn activiteit en zijn organisatie aan met het oog op de nakende integratie van de REIM-activiteiten van BNP Paribas in het vermogensbeheerplatform. IPS Investments noteert een negatief basiseffect met lagere herwaarderingen dit kwartaal.

Ten slotte behaalt **Wealth Management** een goed gecumuleerd netto-incasso van € 4,2 md in 3K25, in het bijzonder op internationaal niveau en bij de commerciële banken. Dit kwartaal, op 6 oktober 2025, werd de acquisitie van de activiteiten van HSBC Wealth Management in Duitsland afgerond.

Ten slotte zet **AXA IM**, dat sinds 1 juli 2025 is geïntegreerd, de dynamiek van de lancering van alternatieve fondsen voort.

Globaal bedragen **de inkomsten** € 1.899 M (+27,5% / 3K24). Zij stijgen met 2,9% / 3T24 zonder EXA IM, geschraagd door de bedrijfsonderdelen Verzekeringen (+7,7%) en Wealth Management (+10,4%). Ze omvatten de inkomsten van AXA IM voor € 367 M.

De beheerskosten bedragen € 1.138 M (+29,2% / 3K24), maar € 876 M zonder AXA IM (-0,5%).

Het brutobedrijfsresultaat komt uit op € 761 M (+25,1% / 3K24).

Met € 816 M boekt **het resultaat vóór belastingen** een heel sterke groei van 26,2% / 3K24.

IPS - Verzekeringen

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

Het netto-incasso aangestuurd door de spaaractiviteit stijgt sterk tegenover 3K24 in alle geografische regio's, met een opleving in Italië dankzij het partnership met BCC Banca Iccrea. In Frankrijk is het aandeel van de rekeneenheden in het incasso eveneens goed gestegen. Het bruto-incasso van de activiteit Bescherming daalt dit kwartaal, door een faseringseffect met een stabiele ADE-activiteit.

Er werd bij Bescherming een nieuw partnerschap ondertekend met Stellantis Financial Services om verzekeringen en diensten (garantie-uitbreiding en onderhoud) aan te bieden aan concessiehouders en kopers van tweedehandswagens.

Globaal stijgen de inkomsten met 7,7% naar € 615 M, geschraagd door de integratie van de recente acquisities (BCC Vita en Neuflyze Vie), de goede prestaties van de beschermingsactiviteit op internationaal niveau en de goede financiële resultaten.

De beheerskosten, € 208 M, dalen, terwijl we de groei ondersteunen met gerichte investeringen die een heel positief schaaffect opleveren.

Met € 460 M laat het resultaat vóór belastingen van Verzekeringen een sterke stijging van 12,6% optekenen tegenover 3K24.

IPS - Institutioneel en Privébeheer²¹

Het incasso is dynamisch in het derde kwartaal en de operationele activiteit doet het goed.

Ten slotte behaalt Wealth Management een goed netto-incasso (€ 4,2 md in 3K25), op internationaal niveau en bij de commerciële banken.

Asset Management geniet een heel sterk incasso (€ 12,1 md in 3K25), geschraagd door zowel de monetaire fondsen als de middellangetermijninstrumenten, evenals door de versterking van het partnership tussen BNP Paribas Asset Management en BNP Paribas Cardif voor het beheer van zijn algemene fondsen. De activiteit Real Estate kampt nog steeds met een vertraging, maar past zich aan en organiseert zich met het oog op de toenadering van de REIM-activiteiten met AXA REIM.

De inkomsten, € 917 M, dalen lichtjes met 0,1% / 3K24. Ze worden ondersteund door de sterke vooruitgang van de inkomsten (i) bij Wealth Management (+10,4%) met solide financiële commissies, commissies op transacties en inkomsten van deposito's en (ii) bij Asset Management²² (+6,0%), geschraagd door het incasso en de marktprestaties, (iii) gecompenseerd door een negatief basiseffect met lagere meerwaarden dit kwartaal bij IPS Investments en een zwak blijvende activiteit bij Real Estate.

De beheerskosten dalen tot € 668 M (-0,6% / 3K24), met een goede kostenbeheersing. Het schaaffect is positief. Dat brengt het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer op € 247 M, een sterke stijging met 3,5% / 3K24. Het wordt geschraagd door de sterke vooruitgang van Wealth Management (+25,7%) en Asset Management²² (+33,0%).

IPS – AXA IM

Dit kwartaal droeg AXA IM voor het eerst bij aan de Groep. De inkomsten, € 367 M, omvatten de afschrijvingskosten van het partnership voor € 19,5 M dit kwartaal. Ze worden gestimuleerd door de recurrente commissies.

De beheerskosten (€ 262 M) liggen dit kwartaal structureel lager dan in het vierde kwartaal. De herstructureringskosten gekoppeld aan de acquisitie zijn op de Andere Activiteiten geboekt voor een bedrag van € -64 M dit kwartaal.

Resultaten van IPS over de eerste negen maanden van 2025

Over de eerste negen maanden van 2025 bedragen de inkomsten € 4.927 M, een stijging met 13,0% tegenover 9M24.

De beheerskosten bedragen € 2.918 M, een stijging met 10,4% tegenover 9M24.

Het brutobedrijfsresultaat bedraagt € 2.009 M, een stijging met 17,1% tegenover 9M24.

Het resultaat vóór belastingen bedraagt € 2.338 M, een stijging met 27,4% tegenover 9M24.



ANDERE ACTIVITEITEN

Herwerkingen gekoppeld aan Verzekeringen in 3K25

Het nettobankresultaat wordt verminderd met € 274 M (€ 262 M in 3K24) en de beheerskosten met € 288 M (€ 272 M in 3K24). Dat brengt het resultaat vóór belastingen op € 14 M (€ 10 M in 3K24).

Resultaten van de Andere Activiteiten (exclusief herwerkingen voor Verzekeringen) voor 3K25

Het nettobankresultaat bedraagt € -135 M in 3K25 (€ 24 M in 3K24). Het omvat de herwaardering van het kredietrisico vervat in derivaten (DVA) van € -56 M (€ +52 M in 3K24).

Die beheerskosten komen uit op € 302 M (€ 264 M in 3K24) en omvatten de impact van de herstructurerings- en aanpassingskosten voor € 89 M (€ 64 M in 3K24) en de kosten voor de versterking van het IT-park voor € 65 M (€ 81 M in 3K24).

De kostprijs van het risico bedraagt € 9 M (€ 6 M in 3K24).

Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere Activiteiten' exclusief aan Verzekeringen gerelateerde herwerkingen komt zo op € -389 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 Nettoresultaat - groepsaandeel
- ⁴ Boekhoudkundige materiële nettoactiva per aandeel, geherwaardeerd aan het einde van de periode, in euro
- ⁵ 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 € 779 miljard voor risico gewogen activa per 30.09.2025; inclusief overgangsbepalingen zoals bepaald in art. 465, 468 en 495 van de CRR-verordening
- ⁶ Consolidatie AXA IM vanaf 1 juli 2025. Herwerking in 3K25 om de prestaties van de operationele pijlers beter te kunnen vergelijken met 3K24
- ⁷ Met 2/3 van de privaatbank.
- ⁸ Berekend overeenkomstig verordening (EU) 575/2013 - art. 429
- ⁹ Berekend overeenkomstig verordening (CRR) 575/2013 art. 451b
- ¹⁰ 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
- ¹¹ Klassementen duurzame financiën voor de eerste negen maanden van 2025: GSS-obligaties (groene, sociale, duurzame en aan duurzaamheid gekoppelde obligaties); GSS-leningen (groene, sociale en aan duurzaamheid gekoppelde leningen). Bron: Dealogic
- ¹² 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 -2,8% bedragen voor de leningen en 2,5% voor de deposito's.
- ¹³ Dealogic:
- IB, DCM, Corporate IG en DCM Euro in de EMEA in 9M25, klassement in commissies
 - Effectisering, consortiumleningen in EMEA in 9M25, klassement in volumes
- ¹⁴ Maandgemiddelde van actieve klanten op onze mobiele apps
- ¹⁵ Met 100% van de privaatbank (exclusief PEL/CEL-effect in Frankrijk)
- ¹⁶ Met 2/3 van de privaatbank (exclusief PEL/CEL-effect in Frankrijk)
- ¹⁷ Levensverzekeringen, icbe's en effectenrekeningen
- ¹⁸ Groei van het wagenpark aan het einde van de periode
- ¹⁹ Inclusief gedistribueerde activa
- ²⁰ Activa onder beheer van Real Estate: € 23,3 md - Activa onder beheer van IPS Investments geïntegreerd bij Asset Management na de oprichting van de franchise Actifs Privés
- ²¹ Asset Management, Wealth Management, Real Estate en IPS Investments
- ²² Zonder Real Estate, IPS Investments en AXA IM



GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING GROEP

€m	9M25	9M25 excl. AXA IM	9M24	Var. / 9M24	3Q25	3Q24	Var. / 3Q24
Revenues (NBI)	38,110	37,766	36,694	+3.9%	12,569	11,941	+5.3%
Operating Expenses and Dep.	-23,099	-22,752	-22,326	+3.5%	-7,610	-7,213	+5.5%
Gross Operating Income	15,011	15,013	14,368	+4.5%	4,959	4,728	+4.9%
Cost of Risk	-2,555	-2,555	-2,121	+20.5%	-905	-729	+24.1%
Other net losses for risk on financial instruments ¹	-129	-129	-138	-6.5%	-14	-42	-66.7%
Operating Income	12,327	12,329	12,109	+1.8%	4,040	3,957	+2.1%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	641	637	609	+5.3%	221	224	-1.4%
Other Non-Operating Items	113	113	127	-11.0%	23	-121	n.s.
Pre-Tax Income	13,081	13,079	12,845	+1.8%	4,284	4,060	+5.5%
Corporate Income Tax	- 3,364		- 3,103	+8.4%	-1,076	-1,051	+2.4%
Net Income Attributable to Minority Interests	-464		-376	+23.4%	-164	-141	+16.3%
Net Income Attributable to Equity Holders	9,253		9,366	-1.2%	3,044	2,868	+6.1%
Cost/income	60.6%	60.2%	60.8%	-0.2 pt	60.5%	60.4%	+0.1 pt

1. Charges related to the risk of invalidation or non-enforceability of financial instruments granted



RESULTATEN PER PIJLER DERDE KWARTAAL 2025

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m						
Revenues	6,621	1,899	4,458	12,978	-409	12,569
% Change3Q24	+3.1%	+27.5%	+4.5%	+6.6%	+71.8%	+5.3%
% Change2Q25	-0.1%	+24.0%	-4.8%	+1.1%	+57.9%	-0.1%
Operating Expenses and Dep.	-3,860	-1,138	-2,599	-7,597	-13	-7,610
% Change3Q24	+2.4%	+29.2%	+1.1%	+5.2%	n.s.	+5.5%
% Change2Q25	+0.6%	+30.3%	+1.1%	+4.4%	n.s.	+5.2%
Gross Operating Income	2,761	761	1,858	5,381	-422	4,959
% Change3Q24	+4.1%	+25.1%	+9.5%	+8.5%	+83.6%	+4.9%
% Change2Q25	-1.1%	+15.6%	-11.9%	-3.2%	+99.8%	-7.3%
Cost of Risk	-718	2	-195	-910	-9	-919
% Change3Q24	-2.6%	n.s.	n.s.	+19.1%	+26.6%	+19.2%
% Change2Q25	-14.9%	n.s.	+74.7%	-5.4%	-59.8%	-6.6%
Operating Income	2,043	764	1,664	4,471	-431	4,040
% Change3Q24	+6.7%	+25.4%	-0.3%	+6.6%	+82.0%	+2.1%
% Change2Q25	+4.9%	+17.3%	-16.8%	-2.8%	+85.2%	-7.4%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	100	63	2	166	55	221
Other Non Operating Items	33	-10	0	22	1	23
Pre-Tax Income	2,176	816	1,666	4,658	-374	4,284
% Change3Q24	+8.1%	+26.2%	-0.4%	+7.5%	+37.3%	+5.5%
% Change2Q25	+9.1%	+6.9%	-16.9%	-2.2%	+82.1%	-6.0%

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m						
Revenues	6,621	1,899	4,458	12,978	-409	12,569
3Q24	6,423	1,489	4,267	12,179	-238	11,941
2Q25	6,627	1,531	4,682	12,840	-259	12,581
Operating Expenses and Dep.	-3,860	-1,138	-2,599	-7,597	-13	-7,610
3Q24	-3,770	-881	-2,571	-7,221	8	-7,213
2Q25	-3,835	-873	-2,571	-7,280	48	-7,232
Gross Operating Income	2,761	761	1,858	5,381	-422	4,959
3Q24	2,653	609	1,697	4,958	-230	4,728
2Q25	2,792	658	2,110	5,560	-211	5,349
Cost of Risk	-718	2	-195	-910	-9	-919
3Q24	-737	0	-27	-764	-7	-771
2Q25	-844	-7	-111	-963	-21	-984
Operating Income	2,043	764	1,664	4,471	-431	4,040
3Q24	1,915	609	1,669	4,194	-237	3,957
2Q25	1,947	651	1,999	4,598	-232	4,365
Share of Earnings of Equity-Method Entities	100	63	2	166	55	221
3Q24	164	42	6	212	12	224
2Q25	113	117	5	234	22	256
Other Non Operating Items	33	-10	0	22	1	23
3Q24	-66	-4	-3	-73	-48	-121
2Q25	-65	-4	0	-69	5	-64
Pre-Tax Income	2,176	816	1,666	4,658	-374	4,284
3Q24	2,014	647	1,672	4,333	-273	4,060
2Q25	1,996	764	2,004	4,763	-206	4,557
Corporate Income Tax						-1,076
Net Income Attributable to Minority Interests						-164
Net Income from discontinued activities						0
Net Income Attributable to Equity Holders						3,044



RESULTATEN PER PIJLER VOOR DE EERSTE 9 MAANDEN VAN 2025

		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m							
Revenues		19,780	4,927	14,423	39,129	-1,019	38,110
	% Change 9M 24	+1.6%	+13.0%	+7.1%	+4.9%	+69.6%	+3.9%
Operating Expenses and Dep.		-12,084	-2,918	-8,133	-23,134	35	-23,099
	% Change 9M 24	+1.4%	+10.4%	+4.3%	+3.5%	+11.9%	+3.5%
Gross Operating Income		7,696	2,009	6,290	15,995	-984	15,011
	% Change 9M 24	+1.8%	+17.1%	+11.1%	+7.1%	+72.8%	+4.5%
Cost of Risk		-2,274	-3	-371	-2,648	-36	-2,684
	% Change 9M 24	-2.3%	+45.5%	n.s.	+22.8%	-64.6%	+18.8%
Operating Income		5,422	2,006	5,919	13,347	-1,020	12,327
	% Change 9M 24	+3.6%	+17.1%	+1.4%	+4.4%	+51.9%	+1.8%
Share of Earnings of Equity-Method Entities		343	184	13	540	101	641
Other Non Operating Items		-110	147	3	39	74	113
Pre-Tax Income		5,655	2,338	5,934	13,927	-846	13,081
	% Change 9M 24	+5.5%	+27.4%	+1.6%	+6.8%	n.s.	+1.8%
Corporate Income Tax							-3,364
Net Income Attributable to Minority Interests							-464
Net Income from discontinued activities							0
Net Income Attributable to Equity Holders							9,253



BALANS PER 30 SEPTEMBER 2025

<i>In millions of euros</i>	30/09/2025	31/12/2024
ASSETS		
Cash and balances at central banks	196,268	182,496
Financial instruments at fair value through profit or loss		
Securities	326,857	267,357
Loans and repurchase agreements	289,426	225,699
Derivative financial Instruments	270,806	322,631
Derivatives used for hedging purposes	18,477	20,851
Financial assets at fair value through equity		
Debt securities	80,622	71,430
Equity securities	1,437	1,610
Financial assets at amortised cost		
Loans and advances to credit institutions	47,242	31,147
Loans and advances to customers	892,642	900,141
Debt securities	154,415	146,975
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	(1,755)	(758)
Investments and other assets related to insurance activities	301,852	286,849
Current and deferred tax assets	5,530	6,215
Accrued income and other assets	169,600	174,147
Equity-method investments	7,252	7,862
Property, plant and equipment and investment property	52,401	50,314
Intangible assets	4,492	4,392
Goodwill	7,010	5,550
TOTAL ASSETS	2,824,574	2,704,908
LIABILITIES		
Deposits from central banks	3,424	3,366
Financial instruments at fair value through profit or loss		
Securities	107,410	79,958
Deposits and repurchase agreements	378,625	304,817
Issued debt securities and subordinated debt	123,149	104,934
Derivative financial instruments	254,624	301,953
Derivatives used for hedging purposes	28,388	36,864
Financial liabilities at amortised cost		
Deposits from credit institutions	118,574	66,872
Deposits from customers	1,027,703	1,034,857
Debt securities	193,400	198,119
Subordinated debt	33,610	31,799
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	(9,545)	(10,696)
Current and deferred tax liabilities	3,543	3,657
Accrued expenses and other liabilities	141,977	136,955
Liabilities related to insurance contracts	258,590	247,699
Financial liabilities related to insurance activities	21,903	19,807
Provisions for contingencies and charges	9,202	9,806
TOTAL LIABILITIES	2,694,577	2,570,767
EQUITY		
Share capital, additional paid-in capital and retained earnings	119,279	118,957
Net income for the period attributable to shareholders	9,253	11,688
Total capital, retained earnings and net income for the period attributable to shareholders	128,532	130,645
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity	(4,687)	(2,508)
Shareholders' equity	123,845	128,137
Minority interests	6,152	6,004
TOTAL EQUITY	129,997	134,141
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	2,824,574	2,704,908



ALTERNATIEVE RENDEMENTSINDICATOREN

ARTIKEL 223-1 ALGEMEEN REGLEMENT AMF

Alternative performance measures	Definition	Reason for use
Insurance P&L aggregates (Revenues, Operating expenses, Gross operating income, Operating income, Pre-tax income)	<p>Insurance P&L aggregates (Revenues, Gross operating income, Operating income, Pre-tax income) excluding the volatility generated by the fair value accounting of certain assets through profit and loss (IFRS 9) transferred to Corporate Center ; Gains or losses realised in the event of divestments, as well as potential long-term depreciations are included in the Insurance income profit and loss account.</p> <p>A reconciliation with Group P&L aggregates is provided in the tables "Quarterly Series."</p>	Presentation of the Insurance result reflecting operational and intrinsic performance (technical and financial)
Corporate Center P&L aggregates	<p>P&L aggregates of Corporate Center, including restatement of the volatility (IFRS 9) and attributable costs (internal distributors) related to Insurance activities", following the application from 01.01.23 of IFRS 17 "insurance contracts" in conjunction with the application of IFRS 9 for insurance activities, including:</p> <ul style="list-style-type: none"> Restatement in Corporate Center revenues of the volatility to the financial result generated by the IFRS 9 fair value recognition of certain Insurance assets; Operating expenses deemed "attributable to insurance activities," net of internal margin, are recognized in deduction from revenues and no longer booked as operating expenses. These accounting entries relate exclusively to the Insurance business and Group entities (excluding the Insurance business) that distribute insurance contracts (known as internal distributors) and have no effect on gross operating income. The impact of entries related to internal distribution contracts is borne by the "Corporate Center." <p>A reconciliation with Group P&L aggregates is provided in the "Quarterly Series" tables.</p>	Transfer to Corporate Center of the impact of operating expenses "attributable to insurance activities" on internal distribution contracts in order not to disrupt readability of the financial performance of the various business lines.
Operating division profit and loss account aggregates (Revenues, Net interest revenue, Operating expenses, Gross operating income, Operating income, Pre-tax income)	<p>Sum of CPBS' profit and loss account aggregates (with Commercial & Personal Banking' profit and loss account aggregates, including 2/3 of private banking in France, Italy, Belgium, Luxembourg, Germany, Poland and in Türkiye), IPS and CIB.</p> <p>BNP Paribas Group profit and loss account aggregates = Operating division profit and loss account aggregates + Corporate Center profit and loss account aggregates.</p> <p>Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the "Quarterly series" tables.</p> <p>Net interest revenue mentioned in Commercial & Personal Banking includes the net interest margin (as defined in Note 2.a of the financial statements), as well as, to a lesser extent, other revenues (as defined in Notes 2.c, 2.d and 2.e of the financial statements), excluding fees (Note 2.b of the financial statements).</p> <p>P&L aggregates of Commercial & Personal Banking or</p>	Representative measure of the BNP Paribas Group's operating performance



Alternative performance measures	Definition	Reason for use
	Specialized Businesses distributing insurance contracts exclude the impact of the application of IFRS 17 on the accounting presentation of operating expenses deemed “attributable to insurance activities” in deduction of revenues and no longer operating expenses, with the impact carried by Corporate Center.	
Profit and loss account aggregates of Commercial & Personal Banking activity with 100% of Private Banking	Profit and loss account aggregate of a Commercial & Personal Banking activity including the whole profit and loss account of Private Banking Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the “Quarterly series” tables.	Representative measure of the performance of Commercial & Personal Banking activity including the total performance of Private Banking (before sharing the profit & loss account with the Wealth Management business, Private Banking being under a joint responsibility of Commercial & Personal Banking (2/3) and Wealth Management business (1/3))
Profit and loss account aggregates, excluding PEL/CEL effects (Revenues, Gross operating income, Operating income, Pre-tax income)	Profit and loss account aggregates, excluding PEL/CEL effects. Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the “Quarterly series” tables.	Representative measure of the aggregates of the period excluding changes in the provision that accounts for the risk generated by PEL and CEL accounts throughout their lifetime.
Cost-income ratio	Ratio of costs to income	Measure of operating efficiency in the banking sector
Cost of risk/customer loans outstanding at the beginning of the period (in basis points)	Ratio of cost of risk (in €m) to customer loans outstanding at the beginning of the period Cost of risk does not include “Other net losses for risk on financial instruments.”	Measure of the risk level by business in percentage of the volume of loans outstanding
Change in operating expenses excluding IFRIC 21 impact	Change in operating expenses excluding taxes and contributions subject to IFRIC 21	Representative measure of the change in operating expenses excluding taxes and contributions subject to IFRIC 21 booked almost entirely in the 1 st quarter of the year, given in order to avoid any confusion compared to other quarters
Return on equity (ROE)	Details of the ROE calculation are disclosed in the Appendix “Return on Equity and Permanent Shareholders’ Equity” of the results’ presentation.	Measure of the BNP Paribas Group’s return on equity
RONE	Ratio of annualised net income before tax over average allocated notional equity over the period. - For non-insurance businesses, notional equity is allocated on the basis of a multiple of 12% of risk-weighted assets. - For the Group’s consolidated insurance companies, notional equity is allocated based on prudential equity derived from a multiple of 160% of the SCR (Solvency Capital Requirement)	Measure of operational performance representative of the return on notional equity allocated to the business lines or operating divisions, taking into account their risk exposure



Alternative performance measures	Definition	Reason for use
Return on tangible equity (ROTE)	Details of the ROTE calculation are disclosed in the Appendix "Return on Equity and Permanent Shareholders' Equity" of the results' presentation.	Measure of the BNP Paribas Group's return on tangible equity
Coverage ratio of non-performing loans	Relationship between stage 3 provisions and impaired outstandings (stage 3), balance sheet and off-balance sheet, netted for collateral received, for customers and credit institutions, including liabilities at amortised cost and debt securities at fair value through equity (excluding Insurance)	Measure of provisioning of non-performing loans



Methodology: Comparative analysis at constant scope and exchange rates

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

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

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

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

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

Reminder

Net banking income (NBI): throughout the document, the terms "net banking income" and "Revenues" are used interchangeably.

Operating expenses: sum of salary and employee benefit expenses, other operating expenses and depreciation, amortisation and impairment of property, plant, and equipment. Throughout the document, the terms "operating expenses" and "costs" may be used indifferently.

Jaws effect: Revenues evolution between two periods minus operating expenses evolution between two periods.

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

BNP Paribas' organisation is based on three operating divisions: Corporate & Institutional Banking (CIB), Commercial, Personal Banking & Services (CPBS) and Investment & Protection Services (IPS). These divisions include the following businesses:

- **Corporate and Institutional Banking (CIB)** division, combines:
 - Global Banking;
 - Global Markets;
 - and Securities Services.
- **Commercial, Personal Banking & Services** division, covers:
 - Commercial & Personal Banking in the Eurozone:
 - Commercial & Personal Banking in France (CPBF),
 - BNL banca commerciale (BNL bc), Commercial & Personal Banking in Italy,
 - Commercial & Personal Banking in Belgium (CPBB),
 - Commercial & Personal Banking in Luxembourg (CPBL);
 - Commercial & Personal Banking outside the Eurozone, organised around Europe-Mediterranean, covering Commercial & Personal Banking outside the Eurozone in particular in Central and Eastern Europe, Türkiye and Africa;
 - Specialised Businesses:
 - BNP Paribas Personal Finance,
 - Arval and BNP Paribas Leasing Solutions,
 - New Digital Businesses (in particular Nickel, Floa, Lyf) and BNP Paribas Personal Investors.
- **Investment & Protection Services** division, combines:
 - Insurance (BNP Paribas Cardif);
 - Wealth and Asset Management: BNP Paribas Asset Management, BNP Paribas Real Estate, the management of the BNP Paribas Group's portfolio of unlisted and listed industrial and commercial investments (BNP Paribas Principal Investments) and BNP Paribas Wealth Management.

BNP Paribas SA is the parent company of the BNP Paribas Group.



The figures included in this press release are unaudited.

As a reminder, on 28 March 2025, BNP Paribas published quarterly series for 2024, restated to reflect, among other things, the transposition into European Union law of the finalisation of Basel 3 (Basel 4) by Regulation (EU) 2024/1623 of the European Parliament and of the Council of 31 May 2024 amending Regulation (EU) No 575/2013, the change in the allocation of normalized equity from 11% to 12% of risk-weighted assets, and the reclassification of income and business data from the non-strategic perimeter of Personal Finance to Corporate Center. This press release reflects this restatement.

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

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

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

The sum of values contained in the tables and analyses may differ slightly from the total reported due to rounding. BNP Paribas' financial disclosures of the third quarter 2025 consist of this press release, the attached presentation, and quarterly series.

For a detailed information, the quarterly series are available at the following address: <https://invest.bnpparibas/document/3q25-quarterly-series>. All legally required disclosures, including the Universal Registration document, are available online at <https://invest.bnpparibas.com> in the "Results" section and are made public by BNP Paribas pursuant to the requirements under Article L.451-1-2 of the French Monetary and Financial Code and Articles 222-1 and seq. of the French Financial Markets Authority General Regulations.



Investor Relations

Bénédicte Thibord - benedicte.thibord@bnpparibas.com

Equity

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