

RESULTATS DU PREMIER TRIMESTRE 2026

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Paris, le 30 avril 2026

Nous réalisons un trimestre record, porté par une excellente performance opérationnelle et la mise en œuvre des plans stratégiques

		1T26 (en M€)	1T25
Forte croissance des revenus <ul style="list-style-type: none">• CIB (-0,8% / 1T25 ; +3,1% à pcc*) : solide performance• CPBS (+4,9% / 1T25 ; +5,3% à pcc) : poursuite du fort rebond• IPS (+32,8% / 1T25 ; +10,6% à pcc) : excellent trimestre	— Revenus	14 056	12 960
		+8,5%	
Efficacité opérationnelle et maîtrise des coûts <ul style="list-style-type: none">• Accélération de l'intégration d'AXA IM se traduisant par des charges de restructuration	— Frais de gestion	8 710	8 257
		Effet de ciseaux +3 pts	
Résultat Brut d'Exploitation en forte hausse	— RBE	5 346	4 703
		+13,7%	
Coût du risque en ligne avec notre objectif 2026 < 40 pb	— Coût du risque	922	766
		39 pb	
Résultat avant impôt porté par une performance opérationnelle clé	— RNAI	4 608	4 240
		+8,7%	
Résultat net part du groupe supérieur à 3,2 Md€, un niveau record	— Résultat net	3 217	2 951
		+9,0%	

Distribution du résultat en 2025	Dividende : 5,16 €** , solde de 2,57 € payé ¹ le 20 mai 2026	31.03.2026
	Rachat d'actions : 1,15 Md€ finalisé le 19 décembre 2025	Ratio CET1 : 12,8%

Excellent début d'année en ligne avec nos objectifs 2026

*à périmètre et change constant ; par défaut, la variation par rapport au 1T25 recomposé le 16 mars 2026 est réalisée à périmètre et change historique

**Dividende : sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 12 mai 2026



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

Le 29 avril 2026, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Jean Lemierre, a examiné les résultats du Groupe pour le premier trimestre 2026.

Jean-Laurent Bonnafé, Administrateur Directeur Général, a déclaré à l'issue de ce Conseil d'administration :

« Le Groupe réalise un premier trimestre record, porté par la très bonne dynamique des pôles opérationnels et la mise en œuvre de nos plans stratégiques. Les initiatives déjà engagées pour préparer le plan 2027-2030 nous permettent de confirmer nos objectifs à l'horizon 2028. Dans l'environnement incertain actuel, être à l'écoute et accompagner nos clients au quotidien reste notre priorité. Je tiens à remercier nos équipes pour leur engagement continu à leurs côtés. »

RESULTATS DU GROUPE AU 31 MARS 2026

Résultats du Groupe au 1^{er} trimestre 2026

Revenus

Au 1^{er} trimestre 2026 (ci-après 1T26), le **produit net bancaire du Groupe (PNB)** s'élève à 14 056 M€, en hausse de 8,5% par rapport au 1^{er} trimestre 2025² (ci-après 1T25), porté par les bonnes performances opérationnelles des trois pôles ainsi que l'intégration d'AXA IM.

Corporate & Institutional Banking (CIB) est stable (-0,8% / 1T25). La croissance hors effet change (+3,1% à périmètre et change constants (ci-après pcc)) reflète la solidité de ses plateformes, les gains de parts de marché et la progression dans les classements (*league tables*). Dans un marché marqué par l'attentisme des clients en lien avec l'actualité géopolitique, les revenus de Global Banking sont en recul (-9,8% / 1T25 ; -5,1% pcc) malgré la bonne dynamique commerciale. Global Markets (+2,5% / 1T25) bénéficie de la poursuite de la croissance des activités Equity & Prime Services, FICC étant stable. Enfin, les revenus de Securities Services sont en hausse (+6,5% / 1T25).

Le PNB de **Commercial, Personal Banking & Services (CPBS)**³ est en forte croissance (+4,9% / 1T25 ; +5,3% à pcc) porté par la croissance des banques commerciales (+7,9% / 1T25). Au sein de la zone euro, les revenus progressent de 7,9 %, reflétant le rebond annoncé dans un environnement de taux d'intérêt favorable. Ils sont en hausse prononcée (+8,0% / 1T25) pour Europe Méditerranée. Au sein des métiers spécialisés, les revenus d'Arval et Leasing Solutions (-11,7% / 1T25) sont impactés par une baisse du prix des véhicules d'occasion (VO) chez Arval malgré ses bonnes performances commerciales comme l'illustre la forte hausse de son PNB organique (+9,8% / 1T25⁴). Les revenus de Personal Finance sont en croissance (+5,2% / 1T25), tirés par l'effet positif combiné de la hausse des volumes et des marges. Les revenus des Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors sont en hausse (+7,4% / 1T25).

Investment & Protection Services (IPS) réalise un très bon trimestre. La forte hausse de ses revenus (PNB : +32,8% / 1T25 ; +10,6% à pcc) illustre une croissance organique soutenue et les effets de l'intégration d'AXA IM. Les revenus Assurance enregistrent une croissance à deux chiffres, portés par la collecte en Epargne, et le résultat financier. Wealth Management et Asset Management réalisent également un très bon trimestre, porté par la hausse des commissions.



Frais de gestion

Les frais de gestion s'élèvent à 8 710 M€ (+5,5% / 1T25). L'effet de ciseaux au niveau du Groupe est très positif à 3 points grâce à une discipline de coûts renforcée dans l'ensemble des pôles opérationnels, les coûts d'intégration d'AXA IM prévus en 2026 ayant été largement absorbés ce trimestre. Cette performance reflète la poursuite des mesures d'efficacité opérationnelle, représentant environ 180 M€ mises en œuvre au niveau du Groupe au 1T26. Sur cette base, le coefficient d'exploitation s'établit à 62%. Au niveau des pôles opérationnels, l'effet de ciseaux est positif de +1,5 points (+2,1 points à pcc).

Les frais de gestion de **CIB** sont en baisse (-2,3% / 1T25), en lien avec une bonne maîtrise des coûts. Le coefficient d'exploitation de CIB s'élève à 55,3%. L'effet de ciseaux est positif au niveau du pôle (+1,4 points) ainsi qu'au niveau des activités de Global Markets (+6,2 points) et de Securities Services (+3,5 points). Global Banking enregistre un coefficient d'exploitation bas (46,9%).

Les frais de gestion sont en hausse de 2,6% au sein du pôle **CPBS**³. L'effet de ciseaux est positif au global (+2,3 points). L'effet de ciseaux est très positif (i) au sein des banques commerciales de la zone euro (+5,3 points), (ii) chez Europe Méditerranée (+3,4 points), (iii) chez Personal Finance (+3,9 points) et (iv) pour l'activité Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors (+4,3 points). Concernant Arval & Leasing Solutions, l'effet de ciseaux s'établit à -13,0 points du fait d'un effet de base et de l'impact du PNB VO.

Enfin, les frais de gestion d'**IPS** sont en hausse (+33,2% / 1T25) en lien avec l'intégration d'AXA IM. L'effet de ciseaux au niveau du pôle est de -0,4 points et de +5,9 points à périmètre et change constants. Il est très positif au niveau de l'Assurance (+9,9 points) et de Wealth Management (+6,7 points).

Coût du risque⁵

Le coût du risque du Groupe s'établit à 922 M€ (766 M€ au 1T25). Cette évolution est principalement liée aux dotations sur créances douteuses (strate 3), à hauteur de 938 M€ (775 M€ au 1T25). Les provisions sur encours sains (strates 1 et 2) sont en légère reprise de 16 M€, les dotations prospectives liées à l'environnement géopolitique étant compensées par les reprises en strates 1 et 2.

Le stock de provisions s'établit au 31 mars 2026 à 18,4 Md€, dont 3,8 Md€ en strates 1 et 2. Le taux de couverture des créances douteuses (strate 3) s'élève à 67,1%, pour un taux de créances douteuses de 1,6%, niveau faible et en baisse régulière sur longue période.

Sur cette base, le coût du risque atteint 39 points de base des encours, en ligne avec l'objectif de moins de 40 points de base pour 2026.

Le profil de risque du Groupe est historiquement bas et peu volatil à travers le cycle, la moyenne du coût du risque du Groupe hors Personal Finance s'établissant à 30 points de base entre 2013 et 2025 et à 25 points de base au 1T26.

Les expositions sont diversifiées, aucun secteur ne représentant plus de 4% ; 79% des encours de crédit sont classés *Investment Grade*.

L'exposition bilantielle au *private credit* est limitée et strictement encadrée, représentant environ 3% des encours totaux (soit 22 Md€), composée à 90% de *Senior Portfolio Financing* (SPF), sans exposition classée non performante. Ce portefeuille se caractérise par des *loan-to-value* modérés, une sur-collatéralisation élevée des structures SPF, une forte diversification sectorielle, une exposition principalement aux acteurs les plus solides du *private credit*. La qualité des collatéraux fait l'objet d'un suivi régulier et prudent, incluant des ajustements de valorisation des actifs sous-jacents.

Résultat d'exploitation, Résultat avant impôt et Résultat net part du Groupe

Le **résultat d'exploitation** du Groupe s'établit à 4 179 M€ (3 922 M€ au 1T25). Au niveau des pôles opérationnels, il est en hausse de 7,0% par rapport au 1T25.

Le taux moyen d'impôt sur les bénéfices s'établit à 29,3% pour le 1^{er} trimestre, reflétant un effet saisonnalité lié à la non-déductibilité de la plupart des taxes IFRIC 21, enregistrées au premier trimestre.

Les éléments exceptionnels du trimestre ont un impact positif de 109 M€ sur le résultat net part du Groupe, un niveau globalement stable, représentant 3,4% du résultat net part du Groupe au 1T26, contre 3,0% au 1T25. Ils intègrent une dotation pour risques légaux sur instruments financiers de 219 M€, liée au dossier *Motor Finance* au Royaume-Uni, reflétant l'impact attendu du dispositif d'indemnisation des clients à la suite de la décision de la Financial Conduct Authority (FCA) du 30 mars 2026. L'impact négatif de cette dotation s'élève à 98 M€ sur le résultat net part du Groupe. Les éléments exceptionnels comprennent également, au niveau des éléments hors exploitation, la revalorisation de la participation dans Allfunds pour un montant de 372 M€ avant impôts, consécutive à l'offre proposée par Deutsche Börse et à la perte de l'influence notable du Groupe dans cette société.

Le **résultat net part du Groupe** s'élève à 3 217 M€ au 1T26, un niveau record, en hausse de 9,0% par rapport au 1T25 (2 951 M€). Le ROTE s'établit à 12,8%.

Développement durable

BNP Paribas confirme son leadership mondial en finance durable, avec des positions de premier plan dans les principaux classements extra-financiers et la première place mondiale concernant les émissions de bonds et de prêts durables depuis le début de l'année 2026, représentant près de 20 milliards de dollars arrangés. Cette dynamique soutenue se traduit par plusieurs transactions emblématiques dans l'ensemble des pôles du Groupe, notamment i) sa participation à une facilité de crédit renouvelable liée à la durabilité de 2 Md€ pour Elia Transmission Belgium, ii) un investissement stratégique dans Entrix via le BNP Paribas Solar Impulse Venture Fund, iii) l'émission du premier *green bond* de 100 M\$ de la Banque asiatique de développement dédié à l'adaptation climatique face à la fonte des glaciers en Asie, et iv) une émission souveraine durable record du Mexique d'un montant de 4,75 Md€. Parallèlement, BNP Paribas renforce ses objectifs d'alignement de son portefeuille de crédit / net zéro avec de nouveaux objectifs de décarbonation à horizon 2030, visant une réduction de l'intensité carbone de 37 % à 26 % dans le secteur automobile et de 47 % à 40 % dans la production d'électricité par rapport à 2020.



Structure financière au 31 mars 2026

Le **ratio « Common Equity Tier 1 »** s'élève à 12,8% au 31 mars 2026, en hausse de + 20 points de base par rapport au 31 décembre 2025 et très supérieur aux exigences SREP (10,42% depuis le 1^{er} janvier 2026, en recul de 10 points de base rapport à 2025).

Le 1^{er} trimestre 2026 est marqué par les effets combinés (i) de la génération organique de capital nette de l'évolution des actifs pondérés au 1T26 (+30 points de base), (ii) de la distribution du résultat du 1T26 basée sur un taux de distribution de 60% (-20 points de base) et (iii) d'autres facteurs notamment liés aux évolutions de périmètre (+10 points de base).

Le Groupe accélère vers son objectif de ratio CET1 de 13% à l'horizon 2027, sa trajectoire de capital reposant sur :

- La génération organique de capital soutenue par la progression du résultat net ;
- Le cycle de cessions d'actifs devant contribuer à hauteur de +30 à +50 points de base au ratio CET1 (13 points de base nets annoncés à ce stade) ;
- Une croissance organique maîtrisée des RWA, de l'ordre de +2% net par an après titrisation ;
- La politique de distribution aux actionnaires de 60% en 2026. Au-delà de 2026, le taux de distribution sera au moins de 60%, les modalités devant être précisées dans le cadre du plan stratégique 2027-2030.

Le redéploiement des 170 points de base de capital issus de la cession de Bank of the West est désormais achevé. Il a été réalisé en trois vagues successives, avec des niveaux de rentabilité des capitaux investis (ROIC) croissants.

- La première vague en 2023 représentant 60 points de base, a été consacrée à un retour immédiat aux actionnaires par le biais de rachats d'actions, avec un ROIC d'environ 14% en 2023 ;
- La deuxième vague en 2023-2024, portant sur 55 points de base, a combiné la croissance organique de CIB et des opérations de croissance externe ciblées, avec un ROIC d'environ 17% en 2025 ;
- La troisième vague en 2025-2026, également de 55 points de base, a été dédiée à des acquisitions ciblées (AXA IM, HSBC Private Banking en Allemagne, Athlon⁶) visant à positionner le Groupe en amont du prochain cycle de croissance, avec un ROIC attendu d'environ 21% à l'horizon 2029.

Le **ratio de levier**⁷ s'élève à 4,4% au 31 mars 2026.

Au 31 mars 2026, le **Liquidity Coverage Ratio**⁸ (fin de période) s'établit à 125%, les **actifs liquides de haute qualité (HQLA)** à 359 Md€ et la **réserve de liquidité disponible instantanément**⁹ à 464 Md€.

Trajectoire à l'horizon 2028

Le Groupe confirme ses objectifs à l'horizon 2028 et poursuit l'amélioration de sa profitabilité par le biais des plans stratégiques déjà en cours d'exécution et présentés dans le cadre de Deep Dive dédiés.

Cette trajectoire, reposant sur une combinaison de croissance soutenue des revenus et d'accélération des mesures d'efficacité opérationnelle, se traduit notamment par :

- Un **ROTE** attendu à 12% en 2026 et supérieur à 13% en 2028 ;
- Un **coefficient d'exploitation** d'environ 60% en 2026, puis inférieur à 56% en 2028,
- Une croissance du **résultat net part du Groupe** attendue à plus de 10% par an sur la période 2025-2028.

Le Groupe renforce dès à présent les fondations de son plan stratégique 2027-2030 en ayant lancé le plan de transformation des fonctions supports qui s'appuiera notamment sur l'Intelligence Artificielle. Au niveau des métiers plus spécifiquement, les trois prochains Deep Dives seront consacrés à BNP Paribas Fortis en Belgique (BCEB) le 1er juin, puis au second semestre à BNL bc en Italie et à Arval.

CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

Résultats de CIB au 1^{er} trimestre 2026

CIB réalise un bon trimestre, atténué par l'effet change et une base de comparaison élevée.

Le **produit net bancaire** (5 243 M€) est en baisse de 0,8% / 1T25 (+3,1% pcc), reflétant la solidité de ses plateformes malgré les effets de change et de taux d'intérêt ainsi qu'un effet de base important au 1T25.

Les **frais de gestion**, à 2 899 M€, sont en baisse de 2,3% / 1T25, en lien avec une bonne maîtrise des coûts. L'effet de ciseaux est positif de 1,4 points et le coefficient d'exploitation est bas (55,3% au 1T26).

Le **résultat brut d'exploitation** s'établit à 2 343 M€, en hausse de 1,0% / 1T25. Le **coût du risque** s'établit à 111 M€, un niveau bas.

CIB dégage un **résultat avant impôt** de 2 238 M€, en léger recul de 1,1%.



CIB – Global Banking

Les gains de parts de marché et classements illustrent un premier trimestre solide malgré une base de comparaison élevée au 1T25, l'impact change et un ralentissement des marchés européens.

Les revenus s'établissent à 1 513 M€, en recul de 9,8 % par rapport au 1er trimestre 2025, soit un recul de 5,1 % à pcc. Au-delà de l'effet change ponctuel, le recul des revenus s'explique par un effet de base au 1T25. En revanche, la bonne dynamique commerciale a permis de continuer à gagner des parts de marchés et à progresser dans les classements.

Le positionnement de Capital Markets reste robuste, porté par une bonne performance commerciale et des gains de parts de marché, tandis que la dynamique commerciale demeure également favorable en Transaction Banking. Sur le plan commercial, les encours de crédits sont en légère hausse (+0,9% / 1T25), tandis que les dépôts progressent de +2,4 % / 1T25.

Global Banking confirme par ailleurs son leadership¹⁰ en EMEA au 1er trimestre 2026, avec une position de n°1 sur plusieurs segments de dette et une progression à la 3e place en ECM EMEA, contre la 5e place au 1T25.

Les frais de gestion sont maîtrisés (+1,3% à pcc / 1T25).

Le coût du risque reste bas à 22 points de base au 1T26, il est néanmoins en hausse par rapport au 1T25 (11 points de base) du fait de provisions strate 3 plus importantes partiellement compensées par des reprises en strates 1 et 2 plus élevées.

CIB – Global Markets

Global Markets réalise un très bon trimestre au global.

À 2 884 M€, les revenus de Global Markets sont en hausse de 2,5% / 1T25 (+6,6% à pcc).

Les revenus d'Equity & Prime Services s'établissent à 1 257 M€ et enregistrent une forte progression de 9,3 % à pcc par rapport au 1er trimestre 2025. Ce trimestre se caractérise par une activité soutenue dans les Actions, avec une bonne dynamique commerciale dans l'ensemble des lignes métiers, compensant largement les effets de change. En particulier, Prime Services poursuit sa progression, portée par la hausse des balances clients.

Les revenus de FICC atteignent 1 627 M€, en hausse de 3,9 % à pcc, tirés notamment par les activités Matières Premières, Change et Marchés Locaux, tant sur les taux que sur le change. En revanche, les marchés primaires demeurent pénalisés par les incertitudes de marché.

Les frais de gestion sont maîtrisés et la VaR (1 jour, 99%) moyenne, qui mesure le niveau des risques de marché, reste à un niveau bas à 31 M€ (- 2,5 M€ / 4T25).



CIB – Securities Services

Le 1^{er} trimestre marque une nouvelle hausse soutenue des revenus.

Les revenus de Securities Services progressent de +6,5% à 845 M€, portés par l'entrée en relation avec de nouveaux clients, la hausse des transactions, la très bonne performance de *Market Financing Solutions* et le niveau élevé des dépôts.

Ce trimestre, de nouveaux mandats ont été signés et Securities Services est intervenu comme agent de transfert et prestataire de tenue de fonds pour une part de fonds monétaire tokenisée de BNP Paribas Asset Management sur une blockchain publique. Les équipes ont également lancé de nouvelles fonctionnalités sur la plateforme Neolink et participé, en tant qu'agent payeur et dépositaire, à un test sur des obligations tokenisées, en partenariat avec SWIFT et d'autres acteurs.

Les frais de gestion sont en hausse contenue. Combinée à la croissance des revenus, le coefficient d'exploitation s'établit à un niveau bas de 65,5%, en recul de 2,2 points par rapport au 1T25. L'effet de ciseaux est très positif à 3,5 points.

COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)

Résultats de CPBS au 1^{er} trimestre 2026

Le rebond se confirme au 1^{er} trimestre au sein de Commercial & Personal Banking et l'effet de ciseaux est positif.

Le produit net bancaire³, à 6 852 M€, est en hausse de 4,9% / 1T25.

Les revenus des banques commerciales³ à 4 528 M€ sont en forte hausse (+7,9% / 1T25). Dans la zone euro, le résultat avant impôt progresse fortement, porté par la progression des revenus d'intérêts et des commissions combinée à une discipline rigoureuse sur les frais de gestion. La dynamique commerciale du trimestre se reflète notamment dans la poursuite de l'essor des usages digitaux, avec un nombre moyen de connexions mensuelles en hausse de 6,9%, ainsi que dans la croissance continue de la base clients de Hello bank!, qui atteint 3,8 millions (+3,8% par rapport au 1er trimestre 2025). En Europe-Méditerranée, la dynamique commerciale demeure solide, en particulier en Pologne, tandis qu'en Turquie l'activité reste soutenue dans un environnement opérationnel en phase de stabilisation.

Les revenus des Métiers Spécialisés s'établissent à 2 325 M€ (-0,6% / 1T25). Personal Finance enregistre une croissance à deux chiffres du résultat avant impôt, portée par l'amélioration des marges, en ligne avec la trajectoire présentée lors du Deep Dive, et soutenue par une dynamique commerciale robuste ainsi que par le succès des partenariats BtoC et Retail. Arval bénéficie de l'expansion de la flotte et de la progression des marges tandis que Leasing Solutions améliore sa rentabilité grâce à une évolution favorable du coût du risque. Par ailleurs, les Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors affichent une forte croissance du résultat avant impôt, tirée par l'augmentation de la clientèle et un niveau d'activité élevé, tout en maintenant une discipline stricte sur les coûts.

Le trimestre est également marqué par la **poursuite d'initiatives transverses structurantes**. Dans le domaine de la mobilité, BNP Paribas Mobility a lancé un partenariat avec La Banque Postale, dont des retombées commerciales sont attendues pour Personal Finance, Arval et BNP Paribas Cardif. En matière de paiements, et plus spécifiquement autour de Wero, BNP Paribas Fortis a lancé sa plateforme e-commerce en Belgique, tandis que le déploiement de Wero chez Nickel porte à 5,5 millions le nombre d'utilisateurs nets pour le Groupe au 31 mars 2026.

Les frais de gestion³ sont en hausse de +2,6%. L'effet de ciseaux est très positif au sein des banques commerciales de la zone euro (+5,3 points) et pour Europe Méditerranée (+3,4 points). Dans les métiers spécialisés, ils sont en légère hausse (+1,5% / 1T25) avec un effet de ciseaux positif au niveau (i) de Personal Finance (+3,9 points), et (ii) de l'activité Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors (+4,3 points).

Le résultat brut d'exploitation³ s'établit à 2 356 M€ (+9,6% / 1T25) et **le coût du risque**³ à 754 M€ (697 M€ au 1T25), en hausse de 8,2% / 1T25.

CPBS dégage un **résultat avant impôt**³ de 1 598 M€, en forte hausse (+7,2% / 1T25).

CPBS – Banque Commerciale en France (BCEF)

BCEF démarre l'année avec une croissance à deux chiffres du résultat avant impôt, en ligne avec sa trajectoire RONE 2024-2028.

Les encours de dépôts s'inscrivent en recul de 2,3 % par rapport au 1er trimestre 2025, avec une évolution favorable du mix, marquée par un net repli des dépôts à terme (-15,4 % / 1T25) et une progression des dépôts à vue (+1,4 % / 1T25), tandis que les comptes d'épargne refluent légèrement (-0,5 % / 1T25). Les encours de crédits diminuent de 1,1 % sur un an et sont stables hors PGE, les prêts immobiliers et les crédits aux entreprises restant en léger retrait sous l'effet de l'extinction progressive des dispositifs PGE. En épargne hors bilan, la collecte nette en assurance-vie atteint 1,6 Md€ au 31 mars 2026, à un niveau très supérieur à celui enregistré en 2025, tandis que la gestion sous mandat affiche une forte dynamique sur le trimestre. La collecte nette de la Banque Privée est en forte progression à 1,9 Md€ au 31 mars 2026. Enfin, Hello bank! poursuit la croissance de sa base clients (+4,2 % sur un an) et lance HelloiZ, un nouveau chatbot d'intelligence artificielle destiné à ses clients.

Le produit net bancaire¹¹ s'élève à 1 790 M€, en hausse de 7,7%, en ligne avec la trajectoire annoncée lors du Deep Dive BCEF. Au niveau des revenus d'intérêt¹¹, ce trimestre est marqué par un fort rebond lié au réinvestissement des dépôts à vue, partiellement compensé par la pression des marges sur les crédits. Les commissions¹¹ sont en forte croissance, soutenue par les commissions financières notamment auprès des clients particuliers, entrepreneurs et de la banque privée.

A 1 214 M€, les frais de gestion¹¹ sont en hausse (+2,5% / 1T25), en lien avec les investissements liés à la digitalisation. L'effet de ciseaux est fortement positif (+5,2 points).

Le résultat brut d'exploitation¹¹ s'élève à 576 M€ (+20,7% / 1T25).

Le coût du risque¹¹ s'établit à 139 M€ (125 M€ au 1T25), un niveau bas, soit 24 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEF dégage un résultat avant impôt¹² en très forte hausse de 379 M€ (+24,6% / 1T25), reflétant un résultat d'exploitation en hausse.

CPBS – BNL Banca Commerciale (BNL bc)

Le 1^{er} trimestre est marqué par une légère hausse de son résultat avant impôt, portée par une discipline stricte en matière de coûts et de risques.

Les encours de dépôts sont en baisse de 2,2 %, avec une amélioration du mix, illustrée par un recul des dépôts à terme (-11,8 % / 1T25) et la stabilité des dépôts à vue. Les encours de crédits sont globalement stables (+0,4 % / 1T25) et progressent sur le périmètre hors crédits douteux (+0,7 % / 1T25). Le trimestre est marqué par la hausse des crédits aux entreprises (+3,7 % / 1T25 hors crédits douteux), partiellement compensée par le repli des crédits immobiliers, dans un contexte d'octroi sélectif des crédits. Les actifs clientèle hors bilan augmentent de 6,4 %¹³ / 31.03.2025, portés par la clientèle de Banque Privée et les particuliers. La collecte nette en Banque Privée s'établit à 1,1 Md€ au 1T26.

Le produit net bancaire¹¹ est stable à 728 M€ (-0,3% / 1T25). Les revenus d'intérêts reculent principalement du fait de la pression sur les marges sur les crédits, compensant la marge sur les dépôts. Les commissions¹¹ sont stables au global, avec une légère amélioration de la performance sur les métiers Assurance, Cash & Trade et les ventes croisées avec CIB.

À 444 M€, les frais de gestion¹¹ sont en légère hausse (+0,4% / 1T25, hors taxes IFRIC), l'impact de l'inflation étant compensé par les mesures d'économie et d'efficacité opérationnelle.

Le résultat brut d'exploitation¹¹ s'établit à 284 M€ (-2,8% / 1T25).

À 23 M€, le coût du risque¹¹ est en baisse et s'établit à un niveau très bas, à 13 points de base des encours de crédit à la clientèle, en lien avec des reprises de provisions Strate 3.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BNL bc dégage un résultat avant impôt¹² de 252 M€, en hausse (+2,2% / 1T25).

BNL bc présentera son plan stratégique à l'horizon de 2028 au 2^{ème} semestre 2026 dans le cadre de la série des Deep Dives mis en place par le Groupe.

CPBS – Banque Commerciale en Belgique (BCEB)

Le 1^{er} trimestre est marqué par un changement d'échelle de la rentabilité de BCEB soutenue par une forte dynamique commerciale, une maîtrise des coûts et un faible coût du risque.

Les encours de dépôt progressent légèrement de +0,6% / 1T25, avec un effet mix favorable lié à une forte baisse des comptes à terme (-16,0% / 1T25) au profit des comptes d'épargne (+5,2% / 1T25) et des dépôts à vue (+2,2% / 1T25) et de l'épargne hors bilan. Les encours de crédit sont stables (+0,4% / 1T25), portés par la progression des prêts immobiliers. Les actifs clientèle hors-bilan progressent de 5,4% / 31.03.2025, portés par la croissance des fonds et des titres. Les actifs sous gestion de la Banque Privée s'établissent à 86,8 Md€ au 31.03.2026 (+5,1% / 1T25). BCEB poursuit sa stratégie digitale avec une hausse des connexions aux applications mobiles (+9,7% / 1T25). Enfin, 50% des activités de back-office ont été externalisées ce trimestre auprès d'Accenture afin d'améliorer la flexibilité des coûts et l'efficacité opérationnelle.

Le produit net bancaire¹¹ s'établit à 1 055 M€, en forte hausse de 14,3% / 1T25, reflétant une excellente dynamique commerciale. Les revenus d'intérêt sont marqués ce trimestre par la progression de la marge portée par un effet mix favorable des dépôts. Les commissions augmentent de 2,8% / 1T25, hors commissions de distribution versées aux agents indépendants et au réseau Bpost.

À 966 M€, les frais de gestion¹¹ sont en hausse de 3,3% / 1T25 contenue grâce à la baisse des effectifs. L'effet de ciseaux est très positif à + 11 points.

Le résultat brut d'exploitation¹¹ s'établit à 89 M€.

Le coût du risque¹¹ reste à un niveau bas, à 9 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEB dégage un résultat avant impôt¹² en forte hausse à 47 M€, porté par la hausse des revenus d'intérêt une gestion disciplinée des coûts.

BCEB présentera son plan stratégique à l'horizon de 2028 le 1^{er} juin 2026 dans le cadre de la série des Deep Dives mis en place par le Groupe.

CPBS – Banque Commerciale au Luxembourg (BCEL)

Une dynamique commerciale solide soutient la croissance à deux chiffres des revenus de BCEL au 1er trimestre.

Le produit net bancaire¹¹ s'établit à 178 M€ (+13,2 % / 1T25). Les revenus d'intérêt¹¹ sont en forte progression, en lien avec la bonne tenue des volumes et le réinvestissement des dépôts à vue non rémunérés. Les commissions sont en légère baisse ce trimestre, du fait d'un impact non-récurrent. Les commissions financières progressent.

À 92 M€, les frais de gestion¹¹ progressent de 7,7%, en lien avec l'inflation et des impôts. L'effet de ciseaux est très positif à 5,5 points.

Le résultat brut d'exploitation¹¹ est en très forte hausse, à 87 M€ (+19,7% / 1T25) et le coût du risque¹¹ s'établit à 39 points de base des encours de crédit à la clientèle, en lien avec un dossier spécifique ce trimestre.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEL dégage ainsi un résultat avant impôt¹² de 71 M€ (-0,3% / 1T25).

CPBS – Europe Méditerranée

Très bon premier trimestre marqué par une dynamique commerciale positive et la hausse des volumes.

Les dépôts progressent (+2,1% / 1T25) notamment en Pologne ainsi que les encours de crédit (+5,2% / 1T25) en particulier en Pologne et en Turquie.

Le produit net bancaire¹¹ à 979 M€, est en hausse de 7,7% / 1T25 et de 4,9% / 1T25 hors effet de la norme comptable d'hyperinflation en Turquie. Cette croissance est liée à celle des encours, combinée à une progression continue des marges en Turquie, partiellement compensé par un contexte de normalisation en Pologne à la suite de la baisse des taux.

Les frais de gestion¹¹, à 622 M€, sont en hausse de 4,8% / 1T25 et de 2,5% / 1T25 hors effet de la norme comptable d'hyperinflation en Turquie. Les coûts sont maîtrisés, reflétant les initiatives continues d'optimisation des coûts dans l'ensemble des géographies.

Le résultat brut d'exploitation¹¹ s'établit à 357 M€.

Le coût du risque¹¹ s'établit à 64 points de base des encours de la clientèle et les charges liées aux risques juridiques sur instruments financiers tiennent compte de l'impact des autres provisions en Pologne pour 26 M€.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt¹² de 315 M€, en hausse de 5,4% et de +8,6% hors effet de la norme comptable d'hyperinflation en Turquie.

Les tendances d'activité de BNP Paribas Bank Polska sont en ligne avec son plan stratégique présenté en décembre 2025.

Ukrsibbank est pleinement opérationnel et continue à délivrer des résultats positifs.

CPBS – Métiers spécialisés – Personal Finance

La dynamique du 1er trimestre confirme la trajectoire du Deep Dive, portée par une croissance à deux chiffres du résultat avant impôt.

Ce trimestre est marqué par une solide dynamique commerciale avec des encours en hausse de +4,2%, à pcc. L'activité Mobilité poursuit son développement (production en hausse de +15,7% / 1T25 à changes constants), à travers Stellantis ainsi que le partenariat Chery Group signé en 2025.

Les crédits à la consommation *BtoC* et *retail* sont en hausse (production de +4% / 1T25 à change constant), bénéficiant des effets positifs du déploiement des partenariats avec Apple et Orange. Ce trimestre est également marqué par (i) le partenariat avec Emil Frey, leader de la distribution de véhicules en France et (ii) le lancement opérationnel du partenariat stratégique entre BNP Paribas Mobility et la Banque Postale.

Sur cette base, le produit net bancaire à 1 311 M€ est en hausse de 5,2% / 1T25, porté par les effets combinés de la progression des volumes et des taux.

Les frais de gestion, à 690 M€, augmentent de 1,3%. L'effet de ciseaux est très positif (+3,9 points) reflétant les mesures d'efficacité opérationnelle.

Le résultat brut d'exploitation est en progression de 9,9% et s'établit à 621 M€.

Le coût du risque s'établit à 411 M€ (402 M€ au 1T25) et représente 150 points de base des encours de la clientèle.

Le résultat avant impôt s'établit ainsi à 204 M€, en forte hausse de 23,1%.

L'impact du dossier *UK Motor Finance* est comptabilisé au niveau de « Autres Activités ».

CPBS – Métiers spécialisés – Arval et Leasing Solutions

Le 1er trimestre reflète une dynamique solide, avec une croissance proche de 10% du PNB organique d'Arval et une amélioration de la rentabilité de Leasing Solutions

Le niveau d'activité demeure soutenu, comme l'illustrent la progression du parc financé d'Arval, qui atteint 1,9 million de véhicules (+5,4 % / 1T25) et la hausse des encours (+8,1 % / 1T25 à pcc), notamment en Espagne, en Italie et en Allemagne. La flotte de particuliers poursuit sa croissance (+15,6 % / 1T25) et représente désormais 12,3 % de la flotte totale, portée par la conclusion de nouveaux partenariats. Le trimestre est également marqué par le lancement opérationnel du partenariat stratégique entre BNP Paribas Mobility et La Banque Postale, comprenant une offre de mobilité automobile dédiée à environ 10 millions de clients.

Les encours de Leasing Solutions sont en léger repli (-0,6% / 1T25 à pcc), avec une croissance soutenue du financement des actifs technologiques (+9,0% / 1T25) bénéficiant des partenariats noués en 2025. Le trimestre est également marqué par la signature d'une enveloppe de financement de 200 M€ avec la Banque européenne d'investissement, destinée à accompagner les PME et ETI actives dans les secteurs de l'agriculture et de la bioéconomie.

Le produit net bancaire combiné d'Arval et de Leasing Solutions, à 742 M€, est en baisse de 11,7%. Arval enregistre une forte croissance du PNB organique de 9,8% (hors un élément exceptionnel au 1T25 de 53 M€), porté par l'expansion de la flotte et l'amélioration des marges financières et de service. Le PNB VO reflète le repli des prix des véhicules d'occasion (VO) au 1T26 dans un contexte de détérioration des conditions de marché depuis le début d'année. Le développement des extensions de contrats et la remise en location de véhicules d'occasion constituent des leviers d'atténuation.

Les frais de gestion, combinés d'Arval et de Leasing Solutions, à 420 M€, augmentent de 1,4%, en lien avec l'inflation et la dynamique commerciale.

Le résultat avant impôt d'Arval et Leasing Solutions s'établit à 253 M€ (-24,8% / 1T25).

Arval présentera son plan stratégique à l'horizon de 2028 au 2^{ème} semestre 2026 dans le cadre de la série des Deep Dives mis en place par le Groupe.

CPBS – Métiers spécialisés – Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors

Une dynamique d'activité solide soutient la forte hausse du résultat avant impôt au 1er trimestre.

Wero est désormais intégré à l'application Nickel, offrant aux clients une solution de paiement simple et instantanée. Nickel confirme par ailleurs son positionnement en tant que premier réseau de distribution de comptes courants en Belgique et en France, tout en élargissant son offre produits avec le lancement de livrets d'épargne, développés en partenariat avec Copartis et Cetelem.

Floa, l'un des leaders français du paiement fractionné, enregistre une forte croissance de ses revenus malgré un environnement géopolitique complexe, tout en maintenant des frais de gestion stables grâce à une priorité donnée à la productivité.

Enfin, Personal Investors, banque en ligne et de services bancaires en Allemagne, affiche une dynamique commerciale favorable, illustrée par une nette hausse du nombre de transactions

(+9,5 % / 1T25) et une collecte de dépôts soutenue (+19,2 % / 1T25), portée par la confiance renouvelée des clients existants et l'acquisition de nouveaux clients.

Sur cette base, le produit net bancaire¹¹, à 275 M€, est en forte progression de 7,4% / 1T25, portée par la hausse du nombre de clients et un niveau d'activité élevé sur tous les segments.

Les frais de gestion¹¹, à 170 M€ (+3,0% / 1T25), sont contrôlés, malgré la poursuite des investissements en développement commercial. L'effet de ciseaux est positif (+4,4 points) et le coefficient d'exploitation s'améliore nettement.

Le résultat brut d'exploitation¹¹ s'établit à 106 M€ et le coût du risque¹¹ à 26 M€ (28 M€ au 1T25).

Le résultat avant impôt¹² des Nouveaux métiers digitaux et de Personal Investors après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Allemagne au métier Wealth Management (pôle IPS), s'élève à 77 M€, en hausse de plus de 20%.

INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

Résultats d'IPS au 1^{er} trimestre 2026

IPS réalise un très bon trimestre, avec une bonne dynamique de collecte et une forte progression des revenus.

Suite à la recomposition publiée le 16 mars 2026, IPS regroupe désormais : (i) l'Assurance (BNP Paribas Cardif) ; (ii) l'Asset Management : le nouveau périmètre englobe désormais BNP Paribas Asset Management, AXA IM et Real Estate Investment Management (REIM) ; et (iii) Wealth Management & Real Estate : les activités Wealth Management, IPS Investments et les autres activités liées au Real Estate sont désormais présentées ensemble.

Au 31 mars 2026, **les actifs sous gestion** s'établissent à 2 461 Md€ (+0,7% / 31.12.2025 ; +77,8% / 31.03.2025 avec l'effet de la consolidation d'AXA IM). Ils enregistrent ce trimestre les effets combinés (i) de la collecte nette dynamique (+19,8 Md€), (ii) d'un effet change positif sur les actifs sous gestion (+11,6 Md€) et (iii) d'un fort effet de marché négatif en fin de trimestre, dans un environnement très volatil (- 23,1 Md€). Ils se répartissent pour 67% pour le métier Asset Management, 20% pour le métier Wealth Management et 12% pour le métier Assurance.

L'**Assurance** enregistre une croissance à deux chiffres de ses revenus, portée par une activité dynamique et la revalorisation d'un actif financier. La collecte brute est solide en Epargne, soutenue par une forte activité en France et en Italie avec BCC Vita et une part élevée de supports en unités de compte. L'activité Protection continue de croître sur les segments ADE et en assurance dommages, portée par une bonne dynamique commerciale et des partenariats stratégiques.

Les revenus de l'**Asset Management** doublent ce trimestre, reflétant l'intégration d'AXA IM. La dynamique commerciale est soutenue, avec une collecte nette significative (15,7 Md€ au 1T26), appuyée par le renforcement de son cadre de gouvernance.

Enfin, le résultat avant impôt de **Wealth Management** progresse nettement, porté par la collecte nette, un niveau d'actifs sous gestion résilient et une activité transactionnelle soutenue, reflétant un fort engagement de la clientèle dans un environnement de marché volatil.

La stratégie recentrée de **Real Estate** est en cours de mise en œuvre alors que son activité reste affectée par l'incertitude des marchés en partie liée à la crise au Moyen-Orient.

Au global, **les revenus** s'établissent à 1 980 M€ (+32,8% / 1T25, +10,6% à pcc). Ils sont portés par les bonnes dynamiques en Assurance (+11,1%), Wealth Management & Real Estate (+7,9%) et en Asset Management (x 2 / 1T25, +9,8% à pcc).

Les frais de gestion à 1 208 M€ sont en hausse +33,2%, en lien avec l'intégration d'AXA IM. **Le résultat brut d'exploitation** s'établit à 772 M€ (+32,3% / 1T25).

Le résultat avant impôt s'établit à 770 M€ en hausse de +2,3% / 1T25.

IPS - Assurance

Les revenus progressent à deux chiffres, portés par la collecte en Épargne et en Protection

L'activité Épargne s'illustre par une bonne dynamique commerciale, avec une collecte brute élevée de 9,2 Md€ (-1,6 % / 1T25), portée par une progression marquée en France (+6,2 %) et en Italie avec BCC Vita. Le trimestre se caractérise par un niveau élevé de contrats en unités de compte, représentant 36 % de la collecte brute et 37 % de l'investissement net. La collecte nette s'inscrit en forte hausse à 3,2 Md€ (+22,0 % / 1T25), notamment en France et en Asie, soutenue par la contribution significative des nouveaux partenariats. Par ailleurs, la collecte brute de l'activité Protection progresse de 4,7 %, reflétant une bonne dynamique commerciale, en particulier en assurance dommages en France et en Amérique latine, portée par des partenariats stratégiques. Le succès du lancement du partenariat avec Stellantis en France, couvrant les garanties moteurs et la maintenance des véhicules d'occasion, contribue également à cette performance.

Au global, les revenus sont en hausse de 11,1% à 631 M€, soutenus par l'activité Epargne dans toutes les géographies, reflétant une activité commerciale dynamique, et tirés par la réévaluation d'un actif financier (~+40 M€).

Les frais de gestion, à 207 M€, sont en légère hausse. L'effet de ciseaux est très positif (+9,9 points), confirmant une bonne maîtrise des coûts.

À 419 M€, le résultat avant impôt est en baisse de 21,4% / 1T25 compte tenu de l'effet de base au 1T25 lié à une revalorisation de participation (168 M€). Hors cet effet de base, le résultat avant impôt est en hausse de 22,1% / 1T25 à pcc.

IPS – Asset Management

Les revenus de l'Asset Management doublent au 1er trimestre, portés par l'intégration d'AXA IM et une solide croissance organique.

L'Asset Management affiche un très bon niveau d'activité commerciale et une collecte nette solide de 15,7 Md€ au 1er trimestre 2026, portée par les stratégies de moyen et long terme, notamment en actifs alternatifs, ETF et *Fixed Income*. L'offre de produits continue de s'enrichir, avec le lancement de neuf ETF au cours du trimestre et le déploiement de capital dans les fonds alternatifs. Les actifs sous gestion progressent par rapport à la fin de l'exercice 2025, en hausse de 30 Md€. La poursuite de l'expansion des mandats de fonds généraux délégués par BNP Paribas Cardif soutient la génération récurrente de flux entrants. Par ailleurs, l'intégration d'AXA IM progresse conformément au calendrier prévu et en ligne avec le Plan Stratégique 2030 présenté lors du Deep Dive en mars 2026.



Les revenus s'établissent à 679 M€ et enregistrent une forte progression, tirée à la fois par l'intégration d'AXA IM et par une croissance organique solide, soutenue par la hausse des commissions résultant de l'augmentation des actifs sous gestion.

Les frais de gestion sont en hausse à 501 M€, en ligne avec l'intégration d'AXA IM. L'effet de ciseaux est positif (+3,4 points à pcc), confirmant une exécution rigoureuse. Le résultat avant impôt est en forte hausse à 193 M€, reflétant l'intégration d'AXA IM et renforçant le profil de croissance des résultats.

IPS – Wealth Management & Real Estate

Le résultat avant impôt progresse fortement au 1er trimestre.

Wealth Management enregistre une collecte nette positive (0,9 Md€ au 1T26), soutenue par une solide dynamique commerciale de Commercial & Personal Banking, partiellement compensée par des sorties d'actifs en conservation liées à certains clients internationaux. Les actifs sous gestion demeurent à un niveau élevé, malgré l'impact d'un fort effet de marché négatif ce trimestre. Le niveau de transactions s'établit à un niveau élevé, dans un environnement de marché marqué par l'incertitude et la volatilité.

L'activité Real Estate est marquée ce trimestre par le décalage de certains projets liés à la crise au Moyen-Orient et les conditions de marché incertaines.

Les revenus, à 671 M€, progressent au global. Ils sont tirés par la croissance soutenue de Wealth Management (+11,6%), portée par la hausse des commissions, des revenus de dépôts et l'intégration d'HSBC Wealth Management en Allemagne. Les revenus de l'activité Real Estate sont en hausse (+6,4%) par rapport à une base faible.

Les frais de gestion sont en hausse à 500 M€, compte tenu notamment de l'intégration d'HSBC Wealth Management. L'effet de ciseaux est très positif (+4,2 points). Le résultat avant impôt est en forte hausse de 20,4% à 157 M€, reflétant l'effet de levier opérationnel et une exécution disciplinée.



AUTRES ACTIVITÉS

Retraitements liés à l'assurance du 1T26

Au 1T26, les revenus s'établissent à -361 M€ (-309 M€ au 1T25) et les frais de gestion de 322 M€ (289 M€ au 1T25). Sur cette base, le RBE et le résultat avant impôt s'établit à -39 M€ (-20 M€ au 1T25).

Les retraitements liés aux activités d'assurance en application de la norme IFRS 17 comprennent les frais rattachables à l'activité d'assurance générant, au niveau des « Autres activités », des revenus négatifs compensés par des frais positifs. Les revenus intègrent également le retraitement de la volatilité.

Résultats des Autres Activités (hors retraitements liés à l'assurance) du 1T26

Au 1T26, le produit net bancaire s'établit à +342 M€ (-43 M€ au 1T25) et le Résultat Brut d'Exploitation à -86M€, en hausse sensible par rapport au 1T25 (-331 M€).

Les frais de gestion s'établissent à 428 M€ (288 M€ au 1T25) et intègrent l'impact des coûts de restructuration et d'adaptation pour 230 M€ (22 M€ au 1T25) ainsi que des coûts de renforcement informatique pour 32 M€ (85 M€ au 1T25).

Les charges liées aux risques juridiques sur instruments financiers (-219 M€, impact net négatif de 98 M€ sur le résultat net part du Groupe après impôts et intérêts minoritaires) portent sur le dossier *UK Motor Finance*, reflétant l'impact attendu du dispositif d'indemnisation des clients à la suite de la décision de la FCA en date du 30 mars 2026.

Les éléments hors exploitation intègrent ce trimestre l'impact de la réévaluation de la participation chez Allfunds suite à l'offre proposée et de la perte d'influence notable sur la société, pour un montant de 372 M€ (360 M€ après impôts).

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établit ainsi à 42 M€.

Au global, le résultat des « Autres Activités » au 1T26 se situe en avance par rapport à sa trajectoire 2026.



-
- ¹ Détachement le 18 mai 2026 et paiement le 20 mai 2026
 - ² BNP Paribas a publié le 16 mars 2026 des séries trimestrielles de l'année 2025 recomposées pour tenir compte notamment de la réorganisation de Global Capital Markets au sein de CIB, l'évolution de partage des revenus entre Wealth Management et CPBS, le transfert de 50% de Kantox des Nouveaux Métiers Digitaux vers Global Markets et l'évolution des composantes d'IPS et l'allocation des coûts centraux suite à l'intégration d'AXA IM dans l'Asset Management
 - ³ Intégrant 2/3 de la Banque Privée
 - ⁴ Hors un élément exceptionnel positif de 53 M€ au 1T25
 - ⁵ La ligne « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers » a été renommée « Charges liées aux risques juridiques sur instruments financiers » afin de tenir compte de la nature des provisions, qui ne sont pas liées à la qualité des actifs ou au risque de crédit, en ligne avec la pratique des pairs
 - ⁶ Athlon : closing attendu courant 2026, sous réserve du processus d'information et de consultation des instances représentatives du personnel des entités concernées et des autorisations des autorités compétentes
 - ⁷ Calculé conformément au Règlement (UE) 575/2013 - Art. 429
 - ⁸ Calculé conformément au Règlement (CRR) 575/2013 art. 451b
 - ⁹ Actifs liquides de marché ou éligibles en banques centrales (« counterbalancing capacity ») tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement
 - ¹⁰ Official Dealogic Reports, Q1'26.
 - Global Capital Markets, Global DCM, Global Loans, EMEA ECM, Securitisation, EMEA IB, EMEA DCM, EMEA Loans, rankings and market shares based on fees
 - All other rankings and market shares are based on volume (EURO Denominated DCM, European Corporate IG Bonds, European HY DCM rankings excluding banks and domestics)
 - ¹¹ Intégrant 100% de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France)
 - ¹² Intégrant 2/3 de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France)
 - ¹³ Hors impact d'une opération exceptionnelle de Net New cash du 4T25 de 2 Md€ (+9,3% / 1T25 en incluant cette opération)



Glossaire

ANC (€)	Actif net comptable tangible par action, réévalué fin de période, en €
AuA	<i>Assets under Management</i> (Actifs sous administration)
AuC	<i>Assets under Custody</i> (Actifs en conservation)
AIM	<i>Alternative Investment Managers</i>
AWM	<i>Asset & Wealth Managers</i>
BNPA (€)	Bénéfice net par action, en €, calculé sur la base du résultat net part du Groupe ajusté de la rémunération des TSSDI et du nombre moyen d'actions en circulation
Coefficient d'exploitation (%)	Rapport entre les frais de gestion et les revenus
Coût du risque / encours (pb)	Rapport entre le coût du risque (en M€) et encours de crédit à la clientèle début de période Le coût du risque n'intègre pas les « Charges liées aux risques juridiques sur instruments financiers »
Effet de ciseaux (pts)	Progression des revenus moins progression des frais de gestion sur la même période
FICC	<i>Fixed Income, Currencies and Commodities</i>
FRTB	<i>Fundamental Review of the Trading Book</i>
LCR	<i>Liquidity Coverage Ratio</i> (ratio de couverture de liquidité) fin de période calculé conformément au Règlement (CRR) 575/2013 art. 451b
Levier	Levier calculé conformément au Règlement (UE) 575/2013 - Art. 429
MREL	<i>Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities</i> (Exigence minimale de fonds propres et passifs éligibles)
Pay-out ratio (%)	Taux de distribution à l'actionnaire en % du résultat net part du Groupe ajusté de la rémunération des TSSDI, incluant le dividende en numéraire et les programmes de rachats d'action
PCC	A périmètre et change constant
PCH	A périmètre et change historique
PF	Personal Finance
PGE	Prêt Garanti par l'Etat
Résultat net (M€)	Résultat net part du Groupe (RNPG)
Ratio CET1 (%)	Passage en ratios et RWA <i>phased-in</i> depuis le 2T25 pour s'aligner sur le calcul de l'exigence réglementaire (calcul du MDA), tenir compte de l'horizon du Groupe à 2030 et des standards utilisés par le marché. CET1 <i>phased-in</i> , calculé sur la base des actifs pondérés du trimestre; incluant les dispositions transitoires telles que définies aux art. 465, 495 et 500 du Règlement CRR
ROIC (%)	<i>Return On Invested Capital</i> – Projection du résultat net généré par le capital redéployé, divisé par l'allocation de capital CET1 correspondante
ROE	<i>Return on Equity</i> – Rentabilité des fonds propres
RONE (%)	<i>Return On Notional Equity</i> – Rapport entre le résultat net avant impôts annualisé/ Fonds propres alloués moyens sur la même période
ROTE (%)	<i>Return On Tangible Equity</i> – Rentabilité des fonds propres tangibles du Groupe
RWA (M€)	<i>Risk-Weighted-Assets</i> – Actifs pondérés (AP)
SIU	<i>Savings & Investment Union</i>
SREP	<i>Supervisory Review and Evaluation Process</i>
SRT	<i>Significant Risk Transfer</i> Opérations de transfert significatif de risque
TCAM (%)	Taux de Croissance Annuel Moyen
TLAC	<i>Total Loss Absorbing Capacity</i>
TSSDI	Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée
VAR	<i>Value-at-risk</i>
VO	Véhicules d'Occasion



COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ - GROUPE

(en M€)	1 T26	1T25 recomposé*	Var. / 1T25
Produit net bancaire (PNB)	14 056	12 960	+8,5%
Frais de gestion	-8 710	-8 257	+5,5%
Résultat Brut d'Exploitation (RBE)	5 346	4 703	+13,7%
Coût du risque	-922	-766	+20,4%
Résultat d'exploitation**	4 179	3 922	+6,6%
Éléments hors exploitation	429	318	+34,9%
Résultat avant impôt (RNAI)	4 608	4 240	+8,7%
Impôt	-1 305	-1 149	+13,6%
Résultat net, part du Groupe (RNPG)	3 217	2 951	+9,0%

*Le 16 mars 2026, nous avons publié sur notre site internet une recomposition des séries trimestrielles de 2025 pour tenir compte du format de publication 2026

**Intégrant les « Charges liées aux risques juridiques sur instruments financiers ». La ligne « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers » a été renommée « Charges liées aux risques juridiques sur instruments financiers » afin de tenir compte de la nature des provisions qui ne sont pas liées à la qualité des actifs ou au risque de crédit, en ligne avec les pratiques des pairs



RESULTATS PAR POLE AU PREMIER TRIMESTRE 2026

		Commercial, Personal Banking and Services	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
En millions d'euros							
Produit net bancaire		6 852	1 980	5 243	14 075	-19	14 056
	var/1T25	+4,9%	+32,8%	-0,8%	+5,7%	-94,6%	+8,5%
	var/4T25	-12%	-0,9%	+14,5%	+4,2%	-95,2%	+7,2%
Frais de gestion		-4 496	-1 208	-2 899	-8 604	-106	-8 710
	var/1T25	+2,6%	+33,2%	-2,3%	+4,2%	n.s.	+5,5%
	var/4T25	+13,5%	-2,9%	-1,1%	+5,7%	-22,1%	+5,3%
Résultat Brut d'exploitation		2 356	772	2 343	5 471	-125	5 346
	var/1T25	+9,6%	+32,3%	+10%	+8,3%	-64,3%	+13,7%
	var/4T25	-20,8%	+2,4%	+42,3%	+18%	-76,7%	+10,5%
Coût du risque		-754	-3	-111	-868	-54	-922
Coût du risque		-697	2	-65	-759	-7	-766
Coût du risque		-698	-7	-81	-786	-9	-795
	var/1T25	+8,2%	n.s.	+71,3%	+14,4%	n.s.	+20,4%
	var/4T25	+8,0%	-49,6%	+36,1%	+10,4%	n.s.	+16,0%
Charges liées aux risques juridiques sur instruments financiers		-25	0	0	-26	-219	-245
Charges liées aux risques juridiques sur instruments financiers		-15	0	0	-15	0	-15
Charges liées aux risques juridiques sur instruments financiers		-87	0	0	-87	13	-74
	var/1T25	+65,4%	+68,2%	n.s.	+65,5%	n.s.	n.s.
	var/4T25	-70,9%	+4,5%	n.s.	-70,7%	n.s.	n.s.
Résultat d'exploitation		1 576	769	2 232	4 577	-398	4 179
	var/1T25	+9,6%	+31,1%	-10%	+7,0%	+11,5%	+6,6%
	var/4T25	-28,0%	+2,8%	+42,7%	+17%	-25,1%	+5,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		119	0	5	124	29	153
Autres éléments hors exploitation		-97	1	0	-96	372	276
Résultat avant impôt		1 598	770	2 238	4 605	3	4 608
	var/1T25	+7,2%	+2,3%	-1,1%	+2,2%	n.s.	+8,7%
	var/4T25	-25,9%	+3,4%	+42,4%	+3,0%	n.s.	+15,7%

		Commercial, Personal Banking and Services	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire		6 852	1 980	5 243	14 075	-19	14 056
	1T25	6 534	1491	5 286	13 311	-351	12 960
	4T25	6 937	1999	4 578	13 513	-400	13 113
Frais de gestion		-4 496	-1 208	-2 899	-8 604	-106	-8 710
	1T25	-4 384	-907	-2 966	-8 257	0	-8 257
	4T25	-3 963	-1245	-2 931	-8 139	-136	-8 275
Résultat Brut d'exploitation		2 356	772	2 343	5 471	-125	5 346
	1T25	2 150	584	2 319	5 053	-351	4 703
Coût du risque		-754	-3	-111	-868	-54	-922
	1T25	-697	2	-65	-759	-7	-766
	4T25	-698	-7	-81	-786	-9	-795
Charges liées aux risques juridiques sur instruments financiers		-25	0	0	-26	-219	-245
	1T25	-15	0	0	-15	0	-15
	4T25	-87	0	0	-87	13	-74
Résultat d'exploitation		1 576	769	2 232	4 577	-398	4 179
	1T25	1438	586	2 255	4 279	-357	3 922
	4T25	2 189	747	1565	4 501	-532	3 969
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		119	0	5	124	29	153
	1T25	130	4	5	140	24	164
	4T25	80	2	7	89	47	136
Autres éléments hors exploitation		-97	1	0	-96	372	276
	1T25	-78	161	3	86	68	164
	4T25	-12	-5	0	-117	-4	-121
Résultat avant impôts		1 598	770	2 238	4 605	3	4 608
	1T25	1490	752	2 263	4 505	-265	4 240
	4T25	2 156	744	1572	4 473	-489	3 984
Impôt sur les bénéfices							-1 305
Intérêts minoritaires							-86
Résultat net des activités destinées à être cédées							0
Résultat net part du groupe							3 217



		Commercial, Personal Banking and Services	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire		6 852	1 980	5 243	14 075	-19	14 056
	var/1T25	+4,9%	+32,8%	-0,8%	+5,7%	-94,6%	+8,5%
Frais de gestion		-4 496	-1 208	-2 899	-8 604	-106	-8 710
	var/1T25	+2,6%	+33,2%	-2,3%	+4,2%	n.s.	+5,5%
Résultat Brut d'exploitation		2 356	772	2 343	5 471	-125	5 346
	var/1T25	+9,6%	+32,3%	+10%	+8,3%	-64,3%	+13,7%
Coût du risque		-754	-3	-111	-868	-54	-922
	var/1T25	+8,2%	n.s.	+713%	+14,4%	n.s.	+20,4%
Charges liées aux risques juridiques sur instruments financiers		-25	0	0	-26	-219	-245
	var/1T25	+65,4%	+68,2%	n.s.	+65,5%	n.s.	n.s.
Résultat d'exploitation		1 576	769	2 232	4 577	-398	4 179
	var/1T25	+9,6%	+31,1%	-1,0%	+7,0%	+11,5%	+6,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		119	0	5	124	29	153
Autres éléments hors exploitation		-97	1	0	-96	372	276
Résultat avant impôt		1 598	770	2 238	4 605	3	4 608
	var/1T25	+7,2%	+2,3%	-1,1%	+2,2%	n.s.	+8,7%
Impôt sur les bénéfices		0	0	0	0	-1 305	-1 305
Intérêts minoritaires		0	0	0	0	-86	-86
Résultat net des activités destinées à être cédées		0	0	0	0	0	0
Résultat net part du groupe		1 598	770	2 238	4 605	-1 388	3 217



BILAN AU 31 MARS 2026

En millions d'euros	31/03/2026	31/12/2025
ACTIF		
Caisse, banques centrales	188 696	211 330
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	359 630	321 293
Prêts et opérations de pensions	263 773	254 310
Instruments financiers dérivés	313 002	274 625
Instruments financiers dérivés de couverture	21 664	20 017
Actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres		
Titres de dette	84 620	77 940
Instruments de capitaux propres	1 443	1 420
Actifs financiers au coût amorti		
Prêts et créances sur les établissements de crédit	40 849	26 259
Prêts et créances sur la clientèle	915 780	897 358
Titres de dette	158 943	151 687
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(3 605)	(2 335)
Placements et autres actifs liés aux activités d'assurance	307 736	305 471
Actifs d'impôts courants et différés	5 767	5 746
Comptes de régularisation et actifs divers	192 707	167 788
Participations dans les entreprises mises en équivalence	7 073	6 950
Immobilisations corporelles et immeubles de placement	54 062	53 601
Immobilisations incorporelles	4 642	4 583
Ecart d'acquisition	7 153	7 133
Actifs destinés à être cédés	7 594	7 805
TOTAL ACTIF	2 931 529	2 792 981
DETTES		
Banques centrales	8 794	4 401
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	122 394	98 487
Dépôts et opérations de pensions	366 564	357 947
Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées	135 619	129 279
Instruments financiers dérivés	289 577	252 726
Instruments financiers dérivés de couverture	28 676	28 493
Passifs financiers au coût amorti		
Dettes envers les établissements de crédit	76 342	69 938
Dettes envers la clientèle	1 093 160	1 075 564
Dettes représentées par un titre	176 146	173 933
Dettes subordonnées	33 988	34 468
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(10 463)	(9 811)
Passifs d'impôts courants et différés	3 630	3 336
Comptes de régularisation et passifs divers	170 815	143 059
Passifs relatifs aux contrats d'assurance	259 636	261 223
Passifs financiers liés aux activités d'assurance	23 859	21 500
Provisions pour risques et charges	9 909	10 193
Dettes liées aux actifs destinés à être cédés	6 142	6 072
TOTAL DETTES	2 794 788	2 660 808
CAPITAUX PROPRES		
<i>Capital et réserves</i>	130 919	117 787
<i>Résultat de la période, part du Groupe</i>	3 217	12 225
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe	134 136	130 012
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	(4 157)	(4 499)
Total part du Groupe	129 979	125 513
Intérêts minoritaires	6 762	6 660
TOTAL CAPITAUX PROPRES	136 741	132 173
TOTAL PASSIF	2 931 529	2 792 981



INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE

ARTICLE 223-1 DU REGLEMENT GENERAL DE L'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 « Charges liées aux risques juridiques 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 Les gains et pertes latents ou différés sont inclus dans le dénominateur du ratio Capitaux propres permanents.	Mesure de la rentabilité des capitaux propres du Groupe BNP Paribas Un changement de méthodologie du ROE a été réalisé à compter du 4T25 pour s'aligner avec les pairs du secteur.
RONE	Rapport entre le résultat net avant impôt annualisé et les fonds propres normatifs alloués moyens sur la période. - 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 Les gains et pertes latents ou différés sont inclus dans le dénominateur du ratio Capitaux propres permanents.	Mesure de la rentabilité des capitaux propres tangibles du Groupe BNP Paribas Un changement de méthodologie du ROTE a été réalisé à compter du 4T25



Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
		pour s'aligner avec les pairs du secteur.
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.



Les chiffres figurant dans ce communiqué de presse ne sont pas audités.

Pour rappel, BNP Paribas a publié le 16 mars 2026 des séries trimestrielles de l'année 2025 recomposées pour tenir compte notamment de la réorganisation de Global Capital Markets au sein de CIB, l'évolution de partage des revenus entre Wealth Management et CPBS, le transfert de 50% de Kantox des Nouveaux Métiers Digitaux vers Global Markets et l'évolution des composantes d'IPS et l'allocation des coûts centraux suite à l'intégration d'AXA IM dans l'Asset Management.

Ce communiqué de presse contient des informations prospectives fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces informations prospectives comportent des projections et des estimations financières qui se fondent sur des hypothèses, des considérations relatives à des projets, des objectifs et des attentes en lien avec des événements, des opérations, des produits et des services futurs et sur des suppositions en termes de performances et de synergies futures. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces projections et estimations qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives à BNP Paribas, ses filiales et ses investissements, au développement des activités de BNP Paribas et de ses filiales, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, ou à celle relative aux principaux marchés locaux de BNP Paribas, à la concurrence et à la réglementation. La réalisation de ces événements étant incertaine, leur issue pourrait se révéler différente de celle envisagée aujourd'hui, ce qui est susceptible d'affecter significativement les résultats attendus. En conséquence, les résultats effectifs pourraient différer de ceux qui sont projetés ou impliqués dans les informations prospectives en raison de divers facteurs. Ces facteurs incluent notamment i) la capacité de BNP Paribas à atteindre ses objectifs, ii) les impacts des politiques monétaires des banques centrales, qu'elles impliquent une période prolongée de taux d'intérêt élevés ou des baisses significatives de taux d'intérêt, iii) les modifications des règles prudentielles (y compris interprétatives) en matière de capital et de liquidité, iv) le maintien à des niveaux élevés ou toute résurgence de l'inflation et ses impacts v) les diverses incertitudes et répercussions géopolitiques liées notamment à la guerre en Ukraine, aux conflits au Proche Orient et Moyen-Orient, vi) les diverses incertitudes et répercussions liées à l'instabilité politique notamment en France et vii) les avertissements inclus dans cette présentation.

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

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

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

L'information financière de BNP Paribas pour le premier trimestre 2026 est constituée du présent communiqué de presse, de la présentation des résultats attachée et des séries trimestrielles.

Pour une information détaillée sur les comptes, les séries trimestrielles sont disponibles à l'adresse suivante : <https://invest.bnpparibas/document/1q26-quarterly-series>. L'information réglementée intégrale, y compris le document d'enregistrement universel, est disponible sur le site Internet : <https://invest.bnpparibas.com> dans l'espace « Résultats » et est publiée par BNP Paribas en application des dispositions de l'article L.451-1-2 du Code monétaire et financier et des articles 222-1 et suivants du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers (AMF).



Relations Investisseurs

Bénédicte Thibord - benedicte.thibord@bnpparibas.com

Equity

Meriem Afilal Costard - meriem.afilalcostard@bnpparibas.com

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

Lisa Bugat - lisa.bugat@bnpparibas.com

Tania Mansour - tania.mansour@bnpparibas.com

Olivier Parenty - olivier.parenty@bnpparibas.com

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

Dette & Agences de notation

Tania Mansour - tania.mansour@bnpparibas.com

Olivier Parenty - olivier.parenty@bnpparibas.com

Actionnaires individuels & ESG

Lisa Bugat - lisa.bugat@bnpparibas.com

Antoine Labarsouque - antoine.labarsouque@bnpparibas.com

E-mail : investor.relations@bnpparibas.com

<https://invest.bnpparibas.com>



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change