

2026 YILI İLK ÇEYREĞİ SONUÇLARI

BASIN BÜLTENİ

Paris, 30 Nisan 2026

Mükemmel operasyonel performans ve stratejik planların hayata geçirilmesi sayesinde rekor bir çeyreği geride bıraktık

		2026 yılı 1.Çeyrek (milyon €)	2025 1.Çeyrek
Güçlü gelir artışı	- Gelirler	14.056	12.960
Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB) (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %-0,8; %+3,1 csr*): güçlü performans	+%8,5		
Ticari, Bireysel Hizmetler ve Bankacılık Hizmetleri (CPBS) (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+4,9; %+5,3 csr): güçlü ivme			
* Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS) (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+32,8; %+10.6 csr): mükemmel bir çeyrek			
İşletme verimliliği ve maliyet kontrolü	- İşletme giderleri	8.710	8.257
* AXA IM entegrasyonunun hızlanması, yeniden yapılandırma giderlerine yansıdı	Mengene etkisi +3 puan		
Brüt Faaliyet Geliri önemli ölçüde arttı	- Brüt Faaliyet Geliri (GOI)	5.346	4.703
	+%13.7		
2026 yılı hedefimiz ile uyumlu risk maliyeti <40 baz puan	- Risk maliyeti	922	766
	39 bps		
Vergi öncesi kâr, olağanüstü bir faaliyet performansı ile desteklendi	- Vergi öncesi gelir	4.608	4.240
	+%8,7		
3,2 milyarın üzerindeki net gelir rekor seviye	- Net gelir	3.217	2.951
	+%9.0		

2025 yılı kazançlarının dağıtımı	Temettü: 5,16 €**, kalan 2,57 € tutarındaki bakiye 20 Mayıs 2026 tarihinde ödenecektir ¹ Hisse geri alımı: 19 Aralık 2025 tarihinde kesinleşmek üzere 1,15 milyar €	31.03.2026 CET1 oranı: %12.8
----------------------------------	---	---

2026 hedeflerimiz ile tamamen tutarlı olmak üzere, yıla güçlü bir başlangıç yaptık

* csr: sabit kapsam ve döviz kuru esas alındığında. Varsayılan olarak, 16 Mart 2026 tarihinde yeniden düzenlenmiş 2025 yılının ilk çeyreği ile karşılaştırmalı değişim, tarihsel kapsam ve döviz kurları (hsr) temelinde sunulmuştur. **Temettü: 12 Mayıs 2026 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanmasına tabidir.



BNP PARIBAS

Değişen dünyanın bankası

BNP Paribas Yönetim Kurulu 29 Nisan 2026 tarihinde toplanmıştır. Toplantıya, Jean Lemierre tarafından başkanlık edilmiştir. Yönetim Kurulu tarafından Grubun 2026 yılının ilk çeyreğine ait sonuçları incelenmiştir.

Toplantı sonunda, Genel Müdür Jean-Laurent Bonnafé şu ifadelerde bulunmuştur:

Grubumuz, faaliyet kollarındaki güçlü ivme ve stratejik planlarımızın hayata geçirilmesi sayesinde rekor bir ilk çeyrek performansı sergilemiştir. 2027-2030 planının temellerinin atılmasına yönelik girişimler devam etmekte olup, 2028 hedeflerimizi doğrulamamıza imkan vermektedir. Günümüzün belirsiz ortamında, müşterilerimizle yakın ilişkilerimizi sürdürmek ve onlara her gün destek olmak önceliğimiz olmaya devam etmektedir. "Müşterilerimize hizmet etme konusundaki sürekli çabalarından dolayı ekiplerimize teşekkür etmek isterim."

31 MART 2026 İTİBARIYLA GRUP SONUÇLARI

Grubu'un 2026 yılı ilk çeyreği sonuçları

Gelirler

2026 yılının birinci çeyreğinde (bundan böyle 2026 yılı 1.Çeyreği), **Grup net bankacılık geliri (NBI)**, üç faaliyet biriminin tümündeki iyi faaliyet performanslarına ve AXA IM entegrasyonuna bağlı olarak 2025 yılının birinci çeyreğine² (bundan böyle 2025 yılı 1.Çeyreği) kıyasla %8.5 artarak 14.056 milyon €'ya ulaşmıştır.

Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB) iş kolu sabit kalmıştır (2025 yılı 1.Çeyreğine kıyasla %-0.8). Sabit döviz kurları bazında büyüme (%+3,1 (bundan böyle: csr)), Grubun platformlarının sağlamlığını, pazar payındaki kazanımları ve sıralamalardaki yükselişini yansıtmaktadır. Jeopolitik bağlamla ilişkili olmak üzere, müşterilerin bekle ve göre tutumu ile karakterize bir pazarda, Global Bankacılık gelirleri, güçlü ticari faaliyet ivmesine karşın azalmıştır (-2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %-9,8; %-5,1 csr). Global Piyasalar iş kolu (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+2,5), Hisse Senedi ve Prime Hizmetler iş kolundaki devam eden büyümeden etkilenirken Sabit Getirili Ürünler, Döviz ve Emtia (FICC) iş kolu istikrarlı kalmıştır. Menkul Kıymet Hizmetleri iş kolundaki gelirler artmıştır (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+6,5).

Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (CPBS)³ iş kolundaki gelirler, Ticari ve Bireysel Bankacılık iş kolundaki artıştan (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+7,9) etkilenerek güçlü bir artış göstermiştir (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+4,9); %+5,3 csr). Euro bölgesinde, gelirler, elverişli faiz oranı ortamında ivme kazanıldığını yansıtarak %7,9 artış göstermiştir. Gelirler, Avrupa-Akdeniz bölgesinde keskin şekilde artmıştır (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+8,0). Uzmanlık İşletmeleri iş kolu bünyesinde, Arval ve Finansal Kiralama Çözümleri iş kolundaki gelirler (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %-11,7), güçlü organik gelir artışıyla (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+9,8⁴) gösterildiği üzere, güçlü iş performansına karşın Arval bünyesindeki ikinci el otomobil fiyatlarındaki düşüşten etkilenmiştir. Daha yüksek hacimlerin ve marjların birleşik pozitif etkisine bağlı olarak Bireysel Finansman iş kolu gelirleri artmıştır (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+5,2). Yeni Dijital İşletmeler ve Personal Investors iş kollarındaki gelirler artış göstermiştir (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+7,4).

Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS) çok iyi bir çeyrek geçirmiştir. Gelirlerindeki keskin yükseliş (Net Bankacılık Geliri (NBI): 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+32,8; %+10,6 csr) sürekli organik büyümenin yanı sıra AXA IM'in entegre edilmesinin etkisini yansıtmaktadır. Sigorta iş kolu, Tasarruflara yönelik para akışı ve finansal sonucun desteğiyle çift haneli gelir artışına ulaşmıştır. Ücretlerdeki artışa bağlı olarak Servet Yönetimi ve Varlık Yönetimi iş kolları da çok iyi bir çeyrek geçirmiştir.



BNP PARIBAS

Değişen dünyanın bankası

Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri 8.710 milyon €'ya çıkmıştır (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla +%5,5). Tüm faaliyet birimlerinde maliyet disiplininin güçlendirilmesi sayesinde, Grup düzeyinde mengene etkisi 3 puanlık bir artışla oldukça olumlu bir seyir izlemiş olup, 2026 yılı için öngörülen AXA IM entegrasyon maliyetlerinin büyük bir kısmı 2026 yılının 1.Çeyreğinde absorbe edilmiştir. Bu performans, 2026 yılının 1.Çeyreğinde Grup düzeyinde uygulanan, toplamda yaklaşık 180 milyon € tutarında olan, devam eden işletme verimliliği tedbirlerini yansıtmaktadır. Bu temelde, maliyet-gelir oranı %62 olarak gerçekleşmiştir. Faaliyet birimi düzeyinde, mengene etkisi + 1,5 puanla (csr'de +2,1 puan) olumlu olmuştur.

Etkin maliyet kontrolü sayesinde, **Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB)** iş kolunda faaliyet giderleri azalmıştır (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %2,3). Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB) iş kolunun maliyet-gelir oranı %55,3'e ulaşmıştır. Mengene etkisi, faaliyet birimi düzeyinin (+ 1,4 puan) yanı sıra, Global Piyasalar (+6,2 puan) ve Menkul Kıymet Hizmetleri (+3,5 puan) iş kollarında pozitif olmuştur. Global Bankacılık düşük bir maliyet-gelir oranına (%46,9) ulaşmıştır.

Faaliyet giderleri, **Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (CPBS)**³ iş kolunda artmıştır. Mengene etkisi genel olarak pozitif (+2,3 puan), (i) Euro bölgesindeki Ticari ve Bireysel Bankacılık iş kolunda (+5,3 puan), (ii) Avrupa-Akdeniz bölgesinde (+3,4 puan), Bireysel Finansman iş kolunda (+3,9 puan) ve (iv) Yeni Dijital İşletmeler ve Personal Investors iş kollarında (+4,3 puan) gayet olumlu olmuştur. Baz etkisine ve ikinci el otomobil gelirlerinin etkisine bağlı olarak Arval ve Finansal Kiralama Çözümleri iş kolunda mengene etkisi -13,0 puana ulaşmıştır.

Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS) faaliyet giderleri, AXA IM'nin entegrasyonuna bağlı olarak artış göstermiştir (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla +%33,2). Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS) iş kolunun mengene etkisi -0,4 puan, csr'de ise +5,9 puan olmuştur. Mengene etkisi, Sigorta (+9,9 puan) ve Servet Yönetimi (+6,7 puan) iş kollarında gayet olumlu olmuştur.

Risk maliyeti⁵

Ağırlıklı olarak sorunlu kredilere (aşama 3) yönelik (2025 yılı 1.Çeyreğinde 775 milyon €) 398 milyon €'luk net karşılıklara bağlı olarak Grup risk maliyeti 922 milyon € olmuştur (2025 yılının 1.Çeyreğinde 766 milyon €). Jeopolitik ortamlarla ilgili ileriye dönük karşılıkların 1. ve 2. Aşama karşılık çözümleri ile dengelenmesine bağlı olarak 1. ve 2. Aşama net karşılık çözümleri 16 milyon €'ya ulaşmıştır.

31 Mart 2026 itibarıyla karşılık stoku, 1. ve 2. aşamalardaki 3.8 milyar € dahil olmak üzere, 18,4 milyar € olarak gerçekleşmiştir. Sorunlu krediler (**aşama 3**) karşılama oranı %67,1 olarak gerçekleşirken, sorunlu kredilerin brüt kredi bakiyesine oranı %1,6 olmuştur. Bu oran halihazırda düşük olup, zaman içerisinde istikrarlı bir şekilde düşmeye devam etmiştir.

Bu temelde, risk maliyeti, 2026 yılı için belirlenen 40 baz puanın altında kalması hedefi doğrultusunda, geri ödenmemiş müşteri kredileri bakımından 39 baz puan seviyesinde gerçekleşmiştir.

Grubun risk profili tarihsel olarak düşük seviyede olup, döngü boyunca dar bir aralıkta seyretme eğilimindedir. Gerçekte, 2013 ile 2025 yılları arasında Bireysel Finansman iş kolu hariç tutulduğunda, Grubun risk maliyeti ortalama 30 baz puan, 2026 yılının 1.Çeyreğinde ise 25 baz puan olarak gerçekleşmiştir.

Hiçbir sektörün payı %4'den fazla olmayacak şekilde riskler çeşitlendirilmiş olup, brüt kredi risklerinin %79'u Yatırım Derecesi ile derecelendirilmiştir.

Bilanço içi özel kredi riski sınırlı olup, yakından kontrol edilmektedir ve bu risk, toplam geri ödenmemiş kredilerin (22 milyar €) yaklaşık %3'ünü oluşturmaktadır. Bunun %90'ı üst düzey portföy finansmanı (SPF) olup, sorunlu olarak sınıflandırılan herhangi bir risk bulunmamaktadır. Portföy, SPF yapıları içerisinde makul kredi-değer oranı ve yüksek teminat fazlası, yüksek sektör çeşitliliği ve ağırlıklı olarak en güçlü özel sektör kredi kuruluşlarına yönelik pozisyonlar içermektedir. Teminat kalitesi, dayanak varlıkların fiyat indirimleri de dahil olmak üzere, düzenli ve kapsamlı bir incelemeye tabidir.

3



Değişen dünyanın bankası

Faaliyet geliri, Vergi öncesi gelir ve Net gelir, Grup payı

Grup **faaliyet geliri** 4.179 milyon € olmuştur (2025 yılının 1.Çeyreğinde 3.922 milyon €). Faaliyet birimleri düzeyinde, 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla +%7,0 artmıştır.

Birinci çeyrekte muhasebeleştirilen çoğu IFRIC 21 vergilerinin düşülememesi sebebiyle mevsimsel etkiyi yansıtmak üzere, ortalama kurumlar vergisi oranı birinci çeyrekte %29,3 olmuştur.

İstisnai kalemler, bu çeyrekte, Grup payına düşen net gelir üzerinde 109 milyonluk pozitif bir etkiye sahip olmuştur. Bu etki genel olarak istikrarlı seyretmiş ve 2025 yılının 1.Çeyreğindeki %3,0'a kıyasla 2026 yılının 1.Çeyreğinde Grup payına düşen net gelirin %3,4'ü olmuştur. İstisnai kalemler arasında, Birleşik Krallık Motorlu Taşıtlar Finansmanı ile ilgili olarak FCA tüketici tazminat programının (30 Mart 2026) beklenen etkisine bağlı olarak finansal araçlara yönelik 219 milyon €'luk yasal risk karşılığı yer almıştır. Bu karşılık, Grup payına düşen net gelirin üzerinde 98 milyon €'luk negatif etkiye sahip olmuştur. Faaliyet dışı kalemler arasında, Deutsche Börse'nin teklifinin ardından Allfunds hisselerinin vergi öncesi 372 milyon €'luk yeniden değerlendirme etkisi ile Grubun söz konusu şirket üzerindeki önemli etkisini yitirmesi de istisnai kalemlere dahildir.

Net gelir, Grup payı, 2026 yılının 1.Çeyreğinde rekor bir seviye olan 3.217 milyon €'ya ulaşmış ve 2025 yılının 1.Çeyreğine (2.951 milyon €) kıyasla %9,0 artmıştır. Maddi Özkaynak Getirisi (RoTE) %12,8 olarak gerçekleşmiştir.

Sürdürülebilir kalkınma

BNP Paribas, bugüne kadar 20 milyar \$'lık düzenleme gerçekleştirmiş olmakla, 2026 yılının başından itibaren sürdürülebilir finans tahvillerinin ve kredilerinin çıkarılmasında global olarak 1.sırada yer alması da dahil olmak üzere, finansal dışı sıralamalarda belirgin bir şekilde öne çıkarak sürdürülebilir finans alanında global liderliğini korumuştur. Bu uzun süreli ivme, Grubun tüm faaliyet birimlerinde aşağıdakiler de dahil, birçok dönüm noktası niteliğinde işlemi gerçekleştirmesini beraberinde getirmiştir: i) Elia Transmission Belgium için 2 milyar €'luk sürdürülebilirlik ile bağlantılı rotatif krediye katılım; ii) BNP Paribas Solar Impulse Girişim Fonu aracılığıyla Entrix'e yapılan stratejik yatırım; iii) Asya genelinde buzul erimesine adaptasyonun teşvik edilmesi amacıyla Asya Kalkınma Bankası için 100 milyon \$'lık ilk yeşil tahvil ihracı ve iv) Meksika'da 4,75 milyar €'luk rekor bir devlet sürdürülebilir tahvil ihracı. Bununla birlikte, BNP Paribas, kredi ve net sıfır portföyünü 2030 yılına yönelik yeni karbon azaltma hedefleriyle uyumlu hale getirerek hedeflerini daha da güçlendirmiş olup, bu hedefler arasında, 2020 yılına kıyasla otomotiv sektöründe karbon yoğunluğunun %37'den %26'ya, elektrik üretiminde ise %47'den %40'a düşürülmesi yer almaktadır.

4



BNP PARIBAS

Değişen dünyanın bankası

31 Mart 2026 itibarıyla Mali Yapı

Çekirdek Sermaye Yeterlilik Oranı, SREP gerekliliklerinin epeyce üzerinde gerçekleşerek 31 Aralık 2025'e kıyasla +20 baz puan artarak 31 Mart 2026 itibarıyla %12,8 olmuştur (1 Ocak 2026'dan itibaren 2025'e kıyasla 10 baz puan gerileyerek %10,42).

2026 yılının 1.Çeyreği, (i) 2026 yılının 1.Çeyreğinde risk ağırlıklı varlıklardaki değişim düşüldükten sonra kalan organik sermaye yaratımı (+30 baz puan), (ii) %60'lık temettü oranı temelinde 2026 yılının 1.Çeyreği karının dağıtımı (-20 baz puan) ve (iii) kapsam içi değişiklikler dahil, diğer faktörlerin (+10 baz puan) birleşik etkileriyle şekillenmiştir.

Grup, sermaye projeksiyonu aşağıdakilere bağlı olmak üzere, **2027 yılı için belirlediği %13 CET1 oranı hedefine doğru hızla ilerlemektedir:**

- Net Gelirdeki artışın sebebiyet verdiği organik sermaye üretimi;
- CET1 oranına +30 ila +50 baz puan katkı sağlaması beklenen bir varlık elden çıkarma döngüsü (şimdiye kadar açıklanan 13 net baz puan).
- Menkul kıymetleştirme sonrasında yıllık net olarak yaklaşık +%2 oranında disiplinli organik risk ağırlıklı varlıklar (RWA) büyümesi;
- 2026 yılında hissedarlara %60 oranında temettü dağıtım politikası. 2026 sonrasında temettü dağıtım oranı en az %60 olacaktır. Söz konusu politika, 2027-2030 stratejik planımızda detaylandırılacaktır.

Bank of the West'in elden çıkarılmasından elde edilen 170 baz puanlık sermayenin yeniden tahsis edilmesi halihazırda tamamlanmıştır. Bu işlem, tahsis edilen sermayeye yönelik artan getirilerle (RoIC) üç ardışık dalgada yapılmıştır.

- 2023 yılında gerçekleşen ve 60 baz puanlık ilk dalga, hisse geri alımı yoluyla hissedarlara sağlanan anında getiri olup, 2023 yılında yaklaşık %14'lük bir sermaye getirisi (RoIC) sağlamıştır.
- 2023-2024 yıllarında gerçekleşen ve 55 baz puanlık ikinci dalga, Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB) iş kolunun organik büyümesi ve hedeflenen devralmalar ile birleşerek 2025 yılında yaklaşık %17'lik bir RoIC sağlamıştır.
- 2025-2026 yıllarında gerçekleşen ve yine 55 baz puanlık üçüncü dalga, Grubun bir sonraki büyüme döngüsüne hazırlıklı olması amacıyla gerçekleştirilen, hedeflenen devralmalara (AXA IM, Almanya'daki HSBC Özel Bankacılık, Athlon⁶) ayrılmış olup, 2029 yılına kadar yaklaşık %21'lik bir RoIC sağlaması öngörülmektedir.

Kaldıraç oranı⁷ 31 Mart 2026 itibarıyla %4,4'e ulaşmıştır.

31 Mart 2026 itibarıyla, **likidite yeterlik oranı**⁸ (dönem sonu) %125 olmuş, **yüksek kaliteli likit varlıklar (HQLA)** 359 milyar €, **hemen kullanılabilir likidite rezervi**⁹ ise 464 milyar € olmuştur.



2028 projeksiyonu

Grup, 2028 hedeflerini teyit etmekte ve halihazırda uygulanmakta olan ve özel "Derinlemesine İnceleme" raporlarında ayrıntılı olarak ele alınan stratejik planlar doğrultusunda karlılığını artırmaya devam etmektedir.

Bu projeksiyon, uzun süreli gelir artışı ve işletme verimliliği tedbirlerinin hızlandırılması ile desteklenmekte olup, aşağıdaki hedefleri içermektedir:

- 2026 yılında %12, 2028 yılında ise %13'ün üzerinde olması öngörülen **Maddi Özkaynak Getirisi (RoTE)**;
- 2026 yılında yaklaşık olarak %60, 2028 yılında ise %56'dan düşük **birmaliyet-gelir oranı**;
- 2025-2028 döneminde %10'un üzerinde Birleşik Büyüme Oranı (CAGR) olması öngörülen, **net gelir, Grup payında** artış.

Grup, özellikle yapay zekanın kullanıma sunulmasına odaklanan destek fonksiyonlarına yönelik bir dönüşüm planının başlatılmasıyla desteklenen, yaklaşan 2027-2030 stratejik planı için temellerini sağlamlaştırmaktadır. Grubun iş kollarına daha ayrıntılı olarak bakıldığında, önümüzdeki üç "Derinlemesine İnceleme", sırasıyla 1 Haziran'da Belçika'daki BNP Paribas Fortis'e (Ticari ve Bireysel Bankacılık-CPBB), ardından İtalya'daki BNL bc, yılın ikinci yarısında ise Arval'a ayrılacaktır.

KURUMSAL VE TÜZEL BANKACILIK (CIB)

Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB) 2026 yılı ilk çeyreği sonuçları

Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB), döviz kurlarındaki olumsuz etkiler ve yüksek karşılaştırma tabanı nedeniyle kısmen dengelenmek üzere, güçlü bir çeyrek kaydetmiştir.

Net bankacılık geliri (5.243 milyon €), döviz kurlarının ve faiz oranlarının geçici etkilerine ve 2025 yılı 1.Çeyreği baz etkisine karşın Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB) iş kolu platformlarının sağlamlığını yansıtarak 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %0.8 azalmıştır (%+3,1 csr).

Faaliyet giderleri, maliyet disiplini sayesinde, 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %2,3 azalarak 2.899 milyon € olmuştur. Mengene etkisi, 1,4 yüzde puanla pozitif olurken, maliyet-gelir oranı düşük gerçekleşmiştir (2026 yılının 1.Çeyreğinde %55,3).

Brüt faaliyet geliri, 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %1,0 artarak 2.343 milyon € olmuştur. **Risk maliyeti** 111 milyon €'luk düşük seviyede gerçekleşmiştir.

Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB) iş kolu tarafından %1,1'lik hafif bir düşüşle 2.238 milyon €'luk **vergi öncesi gelir** üretilmiştir.



BNP PARIBAS

6

Değişen dünyanın bankası

Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB) - Global Bankacılık

Pazar payı kazanımları ve sıralamalar, 2025 yılının 1.Çeyreğindeki yüksek karşılaştırma tabanına, olumsuz döviz kuru etkilerine ve Avrupa pazarlarındaki yavaşlamaya rağmen, sağlam bir ilk çeyrek geçirdiğimizi göstermektedir.

Gelirler, 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %9,8 veya csr bakımından %5,1 oranında gerileyerek 1.513 milyon € olarak gerçekleşmiştir. Geçici döviz kuru etkisine ek olarak gelirlerdeki düşüş 2025 yılının 1.Çeyreği baz etkisi sebebiyle olmuştur. Bununla birlikte, güçlü iş ivmesi, süregelen pazar payı kazanımlarına ve sıralamalarda ilerlemeye imkan vermiştir.

Sermaye Piyasaları iş kolu, sağlam iş performansları ve pazar payı kazanımlarının katkısıyla güçlü konumunu korurken, İşlem Bankacılığı iş kolunda da iş ivmesi olumlu seyrini sürdürmüştür. Ticari faaliyet cephesinde, geri ödenmemiş krediler hafif bir artış gösterirken (bir önceki yılın aynı dönemine göre %+0,9), mevduat kalemi bir önceki yılın aynı dönemine göre %+2,4 artmıştır.

Global Bankacılık iş kolu, 2026 yılının 1.Çeyreğinde Avrupa, Ortadoğu-Afrika (EMEA) bölgesindeki lider konumunu¹⁰ korurken, birçok borçlanma segmentinde birinci sırada yer almış ve aynı zamanda EMEA ECM segmentinde 2025 yılının 1.Çeyreğindeki 5.sıradan 3.sıraya yükselmiştir.

Faaliyet giderleri sıkı bir şekilde kontrole tabi olmuştur (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %1,3 csr).

Risk maliyeti 2026 yılının 1.Çeyreğinde 22 baz puan ile düşük seviyede kalmış olsa da, 1. ve 2.aşama karşılıkların azalmasıyla kısmen dengelenen 3.aşama karşılıkların artması nedeniyle, 2025 yılının 1.Çeyreğine (11 baz puan) kıyasla daha yüksek olmuştur.

Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB) - Global Piyasalar

Global Piyasalar iş kolu genel olarak mükemmel bir çeyrek geçirdi.

2.884 milyon €'ya ulaşan Global Piyasalar iş kolu gelirleri, 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %2,5 artış göstermiştir (%+6,6 csr).

Hisse Senedi ve Prime Hizmetler iş kolu gelirleri, 2025 yılının 1.Çeyreği csr'sine kıyasla %9,3'lük güçlü bir artışla 1.257 milyon € olmuştur. Bu çeyrekteki hisse senetleri faaliyeti güçlü seyrini sürdürmüştür; tüm segmentlerdeki uzun süreli iş ivmesi, döviz kurlarının etkisini büyük ölçüde telafi etmiştir. Prime Hizmetler, artan müşteri bakiyelerinden destek olarak güçlü performanslar sunmaya devam etmiştir.

Esasen hem faiz oranları hem döviz kurları bakımından olmak üzere Emtia, Döviz ve Yerel Piyasalardan etkilenerek Sabit Getirili Ürünler, Döviz ve Emtia (FICC) iş kolu gelirleri csr bakımından %3,9 artarak 1.627 milyon €'ya ulaşmıştır. Bununla birlikte, birincil piyasalar, piyasa belirsizliklerinden etkilenmeye devam etmiştir.

Faaliyet giderleri, kontrol altında tutulmuş olup, piyasa risklerini ölçen ortalama %99, 1 gün aralıklı riske maruz değer (VaR), 31 milyon € gibi düşük bir seviyede gerçekleşmiştir (2025 yılının 4.Çeyreğine kıyasla -2,5 milyon €).



Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB)- Menkul Kıymet Hizmetleri

Menkul Kıymet Hizmetleri, 2026 yılının 1.Çeyreğinde bir kez daha gelir artışı kaydetti.

Gelirler, yeni müşterilerin başarılı bir şekilde kazanılması, işlem sayısındaki artış, Piyasa Finansman Çözümlerinin çok iyi performansı ve yüksek mevduat seviyesinin desteğiyle %6,5 artarak 845 milyon € ulaşmıştır.

Çeyrek boyunca yeni görevlendirme sözleşmeleri imzalanmış olup, Menkul Kıymet Hizmetleri iş kolu, halka açık bir blok zincirinde yer alan BNPP AM'nin tokenize edilmiş para piyasası hisse sınıfı için transfer acentesi ve fon alım-satım hizmeti sağlayıcısı olarak görev yapmıştır. Menkul Kıymet Hizmetleri iş kolu aynı zamanda Neolink platformunda geliştirilmiş işlevler ve hizmetler sunmaya başlamış; SWIFT ve diğer paydaşlarla işbirliği yaparak, tokenize tahvillerle ilgili bir dijital varlık denemesinde ödeme acentesi ve saklama kuruluşu olarak görev almıştır.

Faaliyet giderleri artmakla birlikte iyi bir şekilde kontrol altında tutulmuştur. Gelir artışı ile birlikte, maliyet-gelir oranı %65,5 ile düşük bir seviyede gerçekleşmiş olup, 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla 2,2 puan düşüş göstermiştir. Mengene etkisi, 3,5 puanla gayet olumlu olmuştur.

TİCARİ, BİREYSEL BANKACILIK VE HİZMETLER (CPBS)

Ticari, Bireysel, Bankacılık ve Hizmetler (CPBS) 2026 yılı ilk çeyrek sonuçları

Ticari ve Bireysel Bankacılık iş kolunda ilk çeyrekte, olumlu mengene etkisiyle doğrulanan ivme.

Net bankacılık geliri³ 6.852 milyon € olarak gerçekleşerek 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %4,9 artmıştır.

Ticari ve Bireysel Bankacılık³ gelirleri 4.528 milyon € olarak gerçekleşerek keskin bir artış göstermiştir (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+7,9). Euro bölgesinde, net faiz gelirleri ve ücretlerdeki artışın yanı sıra faaliyet giderlerinin disiplinli bir şekilde yönetilmesi sayesinde vergi öncesi gelir keskin bir artış sergilemiştir. Bu çeyrek sırasındaki iş geliştirme, özellikle dijital kullanımdaki sürekli büyümeye yansımış olup, aylık bağlantı sayısı %6,9 artarken, Hello bank! müşteri tabanı 3,8 milyona ulaşmıştır (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+3,8 artış). Avrupa-Akdeniz bölgesinde, iş ivmesi, özellikle Polonya'da sağlam seyrini sürdürmekte olup, Türkiye'de ise faaliyet koşullarının istikrar kazanmasıyla birlikte faaliyetler dirençli bir seyir izlemektedir.

Uzmanlık İşletmeleri iş kolu gelirleri 2.325 milyon € olmuştur (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %-0.6). Bireysel Finansman iş kolu, "Derinlemesine İnceleme"de belirtildiği üzere, artan satış hacimleri ve marjların etkisiyle çift haneli vergi öncesi kâr artışı kaydetmiş olup, bu büyüme, güçlü iş ivmesi ile başarılı B2C ve perakende ortaklıklarının desteğiyle gerçekleşmiştir. Arval, filo genişlemesi ve marjlardaki iyileşmeden fayda sağlarken, Finansal Kiralama Çözümleri ise risk maliyetindeki olumlu eğilim sayesinde kârlılığını arttırmıştır. Bu arada, Yeni Dijital İşletmeler ve Personal Investors iş kollarında, sıkı maliyet kontrolü sürdürülürken, müşteri sayısındaki güçlü artış ve yüksek faaliyet seviyelerinin etkisiyle vergi öncesi kârda güçlü bir büyüme kaydedilmiştir.

Bu çeyrekte, **devam eden yapısal ve iş kolları arası girişimler** de öne çıkmıştır. BNP Paribas Mobility kapsamında, La Banque Postale ile bir dağıtım ortaklığı başlatılmış olup, bu ortaklıktan Bireysel Finansman, Arval ve BNP Paribas Cardif yararlanacaktır. Ödemeler ve daha spesifik olarak Wero konusunda, BNP Paribas Fortis Belçika tarafından e-ticaret platformu hayata geçirilmiş olup, Nickel'de Wero'nun kullanıma sunulmasıyla birlikte, 31 Mart 2026 itibarıyla Grup genelinde kullanıcı sayısı 5,5 milyona ulaşmıştır.



Faaliyet giderleri³ %2,6 artmıştır. Mengene etkisi, Ticari ve Bireysel Bankacılık iş kolunda, Euro Bölgesinde (+5,3 puan) ve Avrupa-Akdeniz Bölgesinde (+3,4 puan) gayet olumlu olmuştur. Uzmanlık İşletmeleri iş kolunda, faaliyet giderleri, (i) Bireysel Finansman iş kolunda (+3,9 puan) ve (ii) Yeni Dijital İşletmeler ve Personal Investors iş kollarında (+4,3 puan) pozitif mengene etkisiyle hafif düzeyde (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %1,5) artmıştır.

Brüt faaliyet geliri³, 2.356 milyon € olurken (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+9.6), **risk maliyeti**³, 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %8,2 artarak 754 milyon € (2025 yılının 1.Çeyreğinde 697 milyon €) olmuştur.

Ticari, Bireysel Hizmetler ve Bankacılık Hizmetleri (CPBS) iş kolu, (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+7,2) keskin bir artış göstererek 1.598 milyon €'luk **vergi öncesi gelire**³ ulaşmıştır.

Ticari, Bireysel Hizmetler ve Bankacılık Hizmetleri (CPBS) - Fransa'daki Ticari ve Bireysel Bankacılık (CPBF)

Fransa'daki Ticari ve Bireysel Bankacılık (CPBF), 2024-2028 RoNE projeksiyonu doğrultusunda, yıla vergi öncesi kârında çift haneli bir artışla başlamaktadır.

Mevduatlar, 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %2,3 oranında azalmış olmakla birlikte, vadesiz mevduatlarda artış (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+1,4) ve vadeli mevduatlarda düşüş (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %-15,4) gibi gelişmelerle birlikte mevduat yapısında iyileşme kaydedilmiş olup, tasarruf hesaplarında ise hafif bir düşüş (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %-0,5) gözlemlenmiştir. Krediler, bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %1,1 oranında hafif bir düşüş gösterirken devlet garantili krediler hariç tutulduğunda ise istikrarlı seyretmiştir. İpotekli kredilerde ve şirket kredilerinde hafif bir düşüş yaşanmış, şirket kredilerindeki bu düşüş, devlet garantili kredilerin tasfiyesinden kaynaklanmıştır. Bilanço dışı tasarruflar kapsamında, 31 Mart 2026 itibarıyla hayat sigortasına yönelik net girişler 1,6 milyar € olarak gerçekleşirken, bu rakam 2025'teki seviyenin çok üzerinde olup, çeyrek boyunca isteğe bağlı yatırım yönetiminde güçlü bir ivme kaydedilmiştir. Özel Bankacılığa net girişler, 31 Mart 2026 itibarıyla keskin bir artış sergileyerek 1.9 milyar € olmuştur. Hello bank!, müşteri tabanını genişletmeye devam etmiş (bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %+4,2 artış) ve müşterileri için yeni bir üretken yapay zeka sohbet robotu olan HelloiZ'i piyasaya sürmüştür.

Net bankacılık geliri¹¹, Fransa'daki Ticari ve Bireysel Bankacılık (CPBF) Derinlemesine İnceleme projeksiyonu doğrultusunda, bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %7,7 artarak 1.790 milyon €' olmuştur. Net faiz gelirlerinde¹¹, söz konusu çeyrekte, vadesiz mevduatların yeniden yatırılmasıyla güçlü bir toparlanma yaşanmış olmakla birlikte, bu durum, kredilerdeki marj baskısı nedeniyle kısmen dengelenmiştir. Ücretler¹, Bireysel Müşteriler ve Girişimciler ile Özel Bankacılık'taki finansal ücretlere bağlı olarak keskin bir artış sergilemiştir.

1.214 milyon € olarak gerçekleşen faaliyet giderleri¹¹, dijitalleştirme yatırımlarıyla bağlantılı olarak artmıştır (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+2,5). Mengene etkisi ziyadesiyle olumlu (+5.2 puan) olmuştur.

Brüt faaliyet geliri¹¹, 576 milyon €'ya ulaşmıştır (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+20,7).

Risk maliyeti¹¹, 139 milyon €'luk düşük seviyede (2025 yılının 1.Çeyreğinde 125 milyon €) veya geri ödenmemiş müşteri kredilerinin 24 baz puanı olarak kalmıştır.

Sonuç olarak, Özel Bankacılığın net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimine (Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS) iş kolu) tahsis edilmesi sonrasında, Fransa'daki Ticari ve Bireysel Bankacılık (CPBF) iş kolu tarafından, faaliyet gelirindeki artışı yansıtan, 379 milyon €'luk vergi öncesi gelirden¹² çok güçlü bir artışa ulaşılmıştır.



İlk çeyrekte maliyet ve risk yönetimi disiplini sayesinde vergi öncesi kârda hafif bir artış.

Mevduatlar %2,2 oranında azalırken, vadeli mevduatlardaki düşüş (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %-11,8) ve vadesiz mevduatlardaki istikrar, mevduat yapısında bir iyileşmeye işaret etmektedir. Geri ödenmeyen krediler genel olarak istikrarlı seyretmiş olup (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+0,4 artış) sorunlu krediler hariç tutulduğunda, artış göstermiştir (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+0,7 artış). Bu çeyrekte, seçici bir yaklaşımın yansıması olarak, ipotek kredilerindeki düşüşün kısmen telafi ettiği şirket kredilerinde bir artış (sorunlu krediler hariç tutulduğunda 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+3,7) kaydedilmiştir. Özel Bankacılık müşterilerinin ve bireysel müşterilerin etkisiyle, bilanço dışı müşteri varlıkları 31 Mart 2025 tarihine kıyasla %6,4¹³ oranında artış göstermiştir. 2026 yılının 1.Çeyreğinde Özel Bankacılık segmentine net girişler 1,1 milyar €'ya ulaşmıştır.

Net bankacılık geliri¹¹, 728 milyon € seviyesinde sabit kalmıştır (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %-0,3). Net faiz gelirleri, esasen kredi marjları üzerindeki baskı nedeniyle azalmış olup, bu durum, mevduat marjını dengelemiştir. Ücretler¹¹, Sigorta, Nakit ve Alım-Satım ile Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB) çapraz satış alanlarında bir dereceye kadar daha iyi bir performans sergileyerek genel olarak istikrarlı seyretmiştir.

444 milyon € olarak gerçekleşen faaliyet giderleri¹¹, enflasyonun etkisinin tasarruflar ve işletme verimliliği tedbirleriyle dengelenmesi sonucunda hafif bir artış göstermiştir (IFRIC vergileri hariç tutulduğunda, 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+0,4).

Brüt faaliyet geliri¹¹, 284 milyon € olmuştur (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %-2,8).

23 milyon € olarak gerçekleşen risk maliyeti¹¹, daha düşük 3.aşama karşılıklar sebebiyle, geri ödenmemiş müşteri kredilerinin 13 baz puanı şeklindeki çok düşük seviyeye gerilemiştir.

Sonuç olarak, Özel Bankacılığın net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimine (Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS) iş kolu) tahsis edilmesi sonrasında, BNL bc'nin vergi öncesi geliri¹² 252 milyon €'ya yükselmiştir (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+2,2).

BNL bc tarafından Grubun “Derinlemesine İncelemeler” dizisi kapsamında 2028 stratejik planı 2026 yılının ikinci yarısında açıklanacaktır.

Ticari, Bireysel Hizmetler ve Bankacılık Hizmetleri (CPBS) - Belçika'daki Ticari ve Bireysel Bankacılık (CPBB)

İlk çeyrekte, güçlü iş ivmesi, maliyet disiplini ve düşük risk maliyetinin desteğiyle kârlılıkta önemli bir artış kaydedildi.

Mevduatlar, 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+0,6 oranında hafif bir artış göstermiş olup, bu artışta, vadeli mevduatlardaki düşüş (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %-16,0) ile tasarruf hesaplarına (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+5,2), vadesiz mevduatlara (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+2,2) ve bilanço dışı tasarruf araçlarına yönelme gibi olumlu bir dağılım etkili olmuştur. İpotekli kredi vermenin etkisiyle, geri ödenmemiş krediler istikrarlı seyretmiştir (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+0,4). Bilanço dışı müşteri varlıkları, yatırım fonlarındaki ve menkul kıymetlerdeki artışın öncülüğünde, 31.03.2025 tarihine kıyasla %5,4 oranında artmıştır. Özel Bankacılık iş kolundaki yönetilen varlıklar, 31.03.2026 itibarıyla 86,8 milyar € olarak gerçekleşmiştir (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+5,1). Belçika'daki Ticari ve Bireysel Bankacılık (CPBB) mobil uygulamaya aylık ortalama bağlantı sayısındaki artışla (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+9,7) dijital stratejisini başarıyla uygulamaya devam etmiştir. Bu çeyrekte Grup, daha fazla maliyet esnekliğini ve iyileştirilmiş işletme verimliliğini desteklemek üzere, arka ofis faaliyetlerinin yarısını Accenture'a devretmiştir.

Mükemmel iş ivmesinin, net bankacılık geliri¹¹, 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %14,3'lük güçlü bir artışla 1.055 milyon € olmuştur. Bu çeyrekte, net faiz gelirleri, mevduat yapısındaki olumlu gelişme sayesinde marjda kaydedilen belirgin iyileşmeyle desteklenmiştir. Bağımsız acentelere ve Bpost ağına ödenen dağıtım ücretleri hariç tutulduğunda, ücretler 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %2,8 artmıştır.

966 milyon € olarak gerçekleşen faaliyet giderleri¹¹, 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %3,3 artmış olmakla birlikte tam zamanlı eşdeğer sayısındaki azalma sayesinde bu artış sınırlı kalmıştır. Mengene etkisi, +11 puanla gayet olumlu olmuştur.

Brüt faaliyet geliri¹¹, 89 milyon € olmuştur.

Risk maliyeti¹¹, ödenmemiş müşteri kredilerinin 9 baz puanlık çok düşük seviyesinde kalmıştır.

Sonuç olarak, Özel Bankacılığın net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimine (Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS) iş kolu) tahsis edilmesi sonrasında, Belçika'daki Ticari ve Bireysel Bankacılık (CPBF) iş kolu tarafından, daha yüksek net faiz gelirlerine ve disiplinli maliyet yönetimine bağlı olarak vergi öncesi gelirden¹² 47 milyon €'luk güçlü bir artışa ulaşılmıştır.

Belçika'daki Ticari ve Bireysel Bankacılık (CPBB) tarafından Grubun Derinlemesine İncelemeler dizisi kapsamında 2028 stratejik planı 1 Haziran 2026 tarihinde açıklanacaktır.

Ticari, Bireysel Hizmetler ve Bankacılık Hizmetleri (CPBS) - Lüksemburg'daki Ticari ve Bireysel Bankacılık (CPBL)

Güçlü ivme, çift haneli gelir artışını tetikledi.

Net bankacılık¹¹, 178 milyon € olmuştur (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla +%13,2). Net faiz gelirleri¹¹, güçlü hacimler ve ücrete tabi olmayan vadesiz mevduatların yeniden yatırılması sayesinde keskin bir artış göstermiştir. Bu çeyrekte, tek seferlik bir etki nedeniyle ücretler hafifçe azalırken, finansal ücretler artmaya devam etmiştir.

92 milyon € olarak gerçekleşen faaliyet giderleri¹¹, enflasyon ve vergiler sebebiyle %7,7 artmıştır. Mengene etkisi, 5,5 puanla gayet olumlu olmuştur.

Brüt faaliyet geliri¹¹, 87 milyon €'ya yükselerek çok keskin bir artış göstermiş (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla +%19,7), risk maliyeti¹¹ ise, tek bir belirli müşteri dosyasıyla bağlantılı olarak, geri ödenmemiş müşteri kredilerinin 39 baz puanı seviyesinde gerçekleşmiştir.

Özel Bankacılığın net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimine (Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS) iş kolu) tahsis edilmesi sonrasında, Lüksemburg'daki Ticari ve Bireysel Bankacılık (CPBL) tarafından bu sayede 71 milyon €'luk vergi öncesi gelire¹² ulaşılmıştır (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %-0,3).

Ticari, Bireysel Hizmetler ve Bankacılık Hizmetleri (CPBS) - Avrupa-Akdeniz Bölgesi

Hacim artışının desteklediği olumlu iş ivmesinin öne çıktığı çok iyi bir ilk çeyrek.

Mevduatlar, özellikle Polonya'da olmak üzere, artış göstermiş (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla +%2,1), geri ödenmeyen krediler de aynı şekilde, özellikle Polonya'da ve Türkiye'de olmak üzere artmıştır (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla +%5,2).

979 milyon € olarak gerçekleşen net bankacılık geliri¹¹, 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %7,7, Türkiye'deki hiperenflasyon muhasebe standardının etkisi hariç tutulduğunda ise 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %4,9 artış göstermiştir. Bu durum, Polonya'da faiz indirimlerinin ardından marjların normaleşmesiyle kısmen dengelenmek üzere, Türkiye'deki marjlardaki istikrarlı iyileşmeyle birlikte, geri ödenmemiş kredilerdeki artıştan kaynaklanmıştır.

622 milyon € olarak gerçekleşen faaliyet giderleri¹¹, 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %4,8, Türkiye'deki hiperenflasyon muhasebe standardının etkisi hariç tutulduğunda ise 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %2,5 artış göstermiştir. Maliyetler, tüm coğrafyalar genelinde devam eden maliyet optimizasyonu girişimlerini yansıtmak üzere iyi bir şekilde yönetilmiştir.

Brüt faaliyet geliri¹¹, 357 milyon € olmuştur.

Risk maliyeti¹¹, geri ödenmemiş müşteri kredilerinin 64 baz puanı olarak gerçekleşirken, finansal araçlara ilişkin yasal risklerin maliyetleri ise Polonya'da 26 milyon € tutarındaki diğer karşılıkların etkisini yansıtmıştır.

Özel Bankacılığın net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimine (Yatırım ve Koruma (IPS) iş kolu) tahsis edilmesi sonrasında, Avrupa-Akdeniz Bölgesi tarafından bu sayede, %5,4'lük, Türkiye'deki hiperenflasyon muhasebesi standardının etkisi hariç tutulduğunda ise +%8,6'lık bir oranla artarak 315 milyon €'luk vergi öncesi gelire ulaşılmıştır.



BNP Paribas Bank Polska bünyesindeki iş trendleri, Aralık 2025'de açıklanan stratejik planı doğrultusunda olmuştur.

Ukrsibbank tamamen operasyonel vaziyette olup, pozitif sonuçlar sergilemeye devam etmektedir.

Ticari, Bireysel Hizmetler ve Bankacılık Hizmetleri (CPBS) – Uzmanlık İşletmeleri - Bireysel Finansman

Derinlemesine İnceleme gidişatı ile uyumlu, çift haneli vergi öncesi gelir artışı.

Bu çeyrekte, geri ödenmemiş kredilerde csr bakımından +%4,2'lik artışla güçlü bir iş ivmesi öne çıkmıştır. Mobility, Stellantis'in yanı sıra 2025 yılında imzalanan Chery Group ortaklığı sayesinde, sabit döviz kurları bazında 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla +%15,72'lik artışla güçlü performansını sürdürmüştür.

Apple ve Orange ortaklıklarının devam eden pozitif ivmesinin desteğiyle, BtoC ve Bireysel tüketici kredileri artış göstermiştir (sabit döviz kurları bazında 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla +%4).

Bu çeyrekte aynı zamanda, (i) Fransa'nın önde gelen otomotiv dağıtım grubu Emil Frey ile kurulan ortaklık; ve (ii) BNP Paribas Mobility ile La Banque Postale arasındaki stratejik ortaklığın faaliyete geçmesi öne çıkmıştır.

Bu temelde, özellikle Birleşik Krallık ve İspanya'da olmak üzere, daha yüksek hacimlerin ve faiz oranlarının birleşik etkisiyle, net bankacılık geliri 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %5,2 artarak 1.311 milyon €'ya ulaşmıştır.

Faaliyet giderleri %1,3 artarak 690 milyon € olarak gerçekleşmiştir. Mengene etkisi, işletme verimliliği tedbirlerini yansıtarak gayet olumlu (+3.9 puan) olmuştur.

Brüt faaliyet geliri %9,9 artarak 621 milyon €'ya ulaşmıştır.

Risk maliyeti, geri ödenmemiş müşteri kredilerinin 150 baz puanına denk gelerek 411 milyon € olmuştur (2025 yılının 1.Çeyreğinde 402 milyon €).

Vergi öncesi gelir, %23,1'lik güçlü bir artışla 204 milyon €'ya ulaşmıştır.

Birleşik Krallık Motorlu Taşıt Finansmanı programının etkisi, Grup Genel Müdürlüğünde muhasebeleştirilmiştir.



Ticari, Bireysel Hizmetler ve Bankacılık Hizmetleri (CPBS) - Uzmanlık İşletmeleri - Arval ve Finansal Kiralama Çözümleri

İlk çeyrek, Arval'da neredeyse çift haneli organik büyüme, Finansal Kiralama Çözümleri'nde ise kârlılık artışı ile güçlü bir ivme sergiledi.

Arval'ın finanse ettiği araç filosunun 1,9 milyon adet araca ulaşmasının (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla +%5,4) ve özellikle İspanya, İtalya ve Almanya'daki kredi bakiyesindeki artışın (csr bakımından +%8,1) gösterdiği gibi, ticari faaliyet istikrarlı bir tempoda ilerlemiştir. Yeni ortaklıkların başarısı sayesinde, özel bireysel araç segmenti büyümeye devam etmiş olup (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla +%15,6) halihazırda toplam filonun %12,3'ünü oluşturmaktadır. Bu çeyrekte aynı zamanda, yaklaşık 10 milyon müşteriye özel uyarlanmış araç kiralama çözümleri sunmak üzere BNP Paribas Mobility ile La Banque Postale arasında kurulan stratejik ortaklığın faaliyete geçmesi de öne çıkmıştır.

Finansal Kiralama Çözümleri'ndeki kredi portföyü hafif bir düşüş göstermiş (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %-0,6), buna karşın 2025 yılında kurulan ortaklıkların desteğiyle teknolojik varlık finansmanında sağlam bir büyüme kaydedilmiştir (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla +%9,0).

Bu çeyrekte aynı zamanda, tarım ve biyo-ekonomi sektörlerindeki KOBİ'leri ve orta ölçekli şirketleri desteklemek amacıyla Avrupa Yatırım Bankası ile 200 milyon €'luk bir finansman paketinin imzalanması öne çıkmıştır.

Arval ve Finansal Kiralama Çözümleri'nin toplam net bankacılık geliri, 742 milyon € ile %-11,7 oranında azalmıştır. Arval, filo genişlemesi ile artan finansal ve hizmet marjlarının etkisiyle, net bankacılık gelirinde (NBI) %9,8'lik güçlü bir organik büyüme kaydetmiştir (2025 yılının 1.Çeyreğindeki 53 milyon €'luk tek seferlik kalem hariç). İkinci el otomobil gelirleri, 2026 yılının 1.Çeyreğinde ikinci el otomobil fiyatlarındaki düşüşü yansıtmakta olup, özellikle Mart ayında olumsuz jeopolitik koşulların etkisiyle belirgin bir gerileme yaşanmıştır. Bu durum, sözleşme uzatmalarındaki artış ve ikinci el araçların yeniden kiralanmasıyla hafifletilmiştir.

Arval ve Finansal Kiralama Çözümleri'nin toplam faaliyet giderleri, enflasyon ve iş geliştirme faaliyetlerinin etkisiyle %1,4 artış göstererek 420 milyon €'ya ulaşmıştır.

Arval ve Finansal Kiralama Çözümleri'nin vergi öncesi kârı 253 milyon € olarak gerçekleşmiştir (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %-24,8).

Arval tarafından Grubun iş kolu Derinlemesine İncelemeler dizisi kapsamında 2028 stratejik planı 2026 yılının ikinci yarısında açıklanacaktır.

Ticari, Bireysel Hizmetler ve Bankacılık Hizmetleri (CPBS) - Uzmanlık İşletmeleri - Yeni Dijital İşletmeler ve Personal Investors

Güçlü iş geliştirme faaliyetleri, 2026 yılının 1.Çeyreğinde vergi öncesi kârda güçlü yükseliş sağladı.

Wero halihazırda Nickel uygulamasına entegre edilmiştir ve müşterilere basit ve anında bir ödeme çözümü sunmaktadır. Nickel, Belçika ve Fransa'da cari hesaplar için en büyük dağıtım ağı olmaya devam ederken, Copartis ve Cetelem ile ortaklaşa geliştirdiği tasarruf hesaplarının piyasaya sürülmesiyle ürün yelpazesini genişletmiştir.

"Şimdi al, sonra öde" alanında Fransa'daki önde gelen kuruluşlardan biri olan Floa, zorlu jeopolitik ortama rağmen gelirlerinde güçlü bir büyüme kaydederken, verimliliğe öncelik vererek faaliyet giderlerini sabit tutmuştur.

Almanya'da faaliyet gösteren bir dijital banka ve bankacılık hizmetleri sağlayıcısı olan Personal Investors, mevcut müşterilerinin gösterdiği sürekli güven ve yeni müşteri kazanımı sayesinde, işlem sayılarındaki önemli artış (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla +%9,5) ve mevduat girişlerindeki istikrarlı artış (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla +%19,2) ile faaliyetlerini genişletmiştir.

Bu temelde, net bankacılık geliri¹¹, artan müşteri sayısı ve tüm iş kollarında faaliyetlerin istikrarlı seyrinin etkisiyle, 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %7,4 oranında keskin bir artış göstererek 275 milyon €'ya ulaşmıştır.

13



Değişen dünyanın bankası

İş geliştirme alanındaki yatırımların devam etmesine rağmen, 170 milyon € olarak gerçekleşen faaliyet giderleri¹¹ (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla +%3,0) iyi bir şekilde kontrol altında tutulmuştur. Mengene etkisi olumlu olmuş (+4,4 puan), maliyet gelir oranı ise keskin düzeyde iyileşme göstermiştir.

Brüt faaliyet geliri¹¹ 106 milyon € olurken, risk maliyeti¹¹ 26 milyon € olarak gerçekleşmiştir (2025 yılının 1.Çeyreğinde 28 milyon €).

Almanya'daki Özel Bankacılık gelirinin üçte birinin Servet Yönetimi iş koluna (Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS) birimi) tahsis edilmesi sonrasında, Yeni Dijital İşletmeler ve Personal Investors iş kollarının vergi öncesi geliri¹² %20'nin üzerinde artarak 77 milyon €'ya ulaşmıştır.

YATIRIM VE KORUMA HİZMETLERİ (IPS)

YATIRIM VE KORUMA HİZMETLERİ (IPS) 2026 yılı ilk çeyrek sonuçları

Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS) birimi, sağlam net girişler ve gelirlerdeki keskin artışla çok güçlü bir çeyrek geçirdi.

16 Mart 2026 tarihinde duyurulan yeniden şekillendirmenin ardından, Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS) artık şu alanları kapsamaktadır: (i) Sigortacılık (BNP Paribas Cardif); (ii) Varlık Yönetimi, yeni kapsamı içinde BNP Paribas Varlık Yönetimi, AXA IM ve Gayrimenkul Yatırım Yönetimi (REIM) yer almaktadır; ve (iii) Servet Yönetimi ve Gayrimenkul: Servet Yönetimi, Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS) Yatırımlar ve diğer gayrimenkul ile ilgili faaliyetler bundan böyle bir arada sunulacaktır.

31 Mart 2026 itibarıyla, **yönetilen varlıklar** 2.461 milyar € olarak gerçekleşmiştir (31.12.2025'e kıyasla %+0,7); AXA IM konsolidasyonunun etkisiyle, 31.03.2025'e kıyasla %+77,8). Bu çeyrekte Yönetilen Varlıklar (AuM), (i) güçlü net girişlerin (+19,8 milyar €); (ii) Yönetilen Varlıkların (AuM) üzerindeki olumlu döviz etkisinin (+11,6 milyar €); ve (iii) çok volatil bir ortamda çeyreğin sonlarında görülen güçlü olumsuz piyasa etkisinin (-23,1 milyar €) birleşik etkisiyle şekillenmiştir. Yönetilen Varlıkların (AuM) %67'si Varlık Yönetimi, %20'si Servet Yönetimi, %12'si ise Sigorta alanında olmuştur.

Sigorta iş kolu, güçlü iş ivmesi ve bir finansal payın yeniden değerlendirilmesinin etkisiyle çift haneli gelir artışı kaydetmiştir. BCC Vita ve yüksek birim bağlantılı karmayla Fransa ve İtalya'daki güçlü ticari faaliyete bağlı olarak Tasarruflardaki brüt girişler güçlü olmuştur. Tüketici Fiyat Endeksi (CPI) ve hasar sigortası alanlarında, başarılı iş geliştirme ve stratejik ortaklıkların desteğiyle koruma primleri istikrarlı bir şekilde artmaya devam etmiştir.

Varlık Yönetimi gelirleri, AXA IM entegrasyonunu yansıtarak bu çeyrekte iki katın üzerine çıkmıştır. İş kolunun güçlendirilmiş yönetim çerçevesinin desteğiyle, iş geliştirme, belirgin net girişlerle (2026 yılının 1.Çeyreğinde 15.7 milyar €) sürdürülmüştür.

Varlık Yönetimi bünyesindeki vergi öncesi gelir, volatil piyasa ortamındaki yüksek müşteri katılımını yansıtarak net girişler, dirençli Yönetilen Varlıklar (AuM) ve uzun süreli işlem faaliyetiyle desteklenerek güçlü bir şekilde artmıştır.

Gayri Menkul iş kolunun yeniden odaklanılan stratejisi uygulanmaktadır. Faaliyet, Orta Doğu krizinin ortasında piyasa belirsizliğinden etkilenmiştir.

Genel olarak, Sigorta alındaki (%+11,1), Servet Yönetimi ve Gayrimenkul alanındaki (%+7,9) ve Varlık Yönetimi alanındaki (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla x 2; %+9,8 csr) iyi ivmeye bağlı olarak **gelirler** 1.980 milyon €'ya ulaşmıştır (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %+32,8), %+10,6 csr).



1.208 milyon € olarak gerçekleşen **faaliyet giderleri**, AXA IM'nin entegrasyonuna bağlı olarak +%33.2 artmıştır. **Brüt faaliyet geliri** 772 milyon € olmuştur (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla +%32,3).

770 milyon € olarak gerçekleşen **vergi öncesi gelir** 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla +%2.3 artmıştır.

Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS) - Sigorta

Tasarruflar ve Koruma alanlarına yönelik girişlere bağlı olarak çift haneli gelir artışı.

Tasarruflar, Fransa'daki (%+6,2) ve BCC Vita ile İtalya'daki güçlü büyümeyle 9.2 milyar €'luk (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %-1,6) yüksek brüt girişlerle güçlü bir ticari ivme kaydetmiştir. Bu çeyrekte, brüt girişlerin %36'sını, net yatırımların ise %37'sini oluşturan yüksek düzeyde birim bağlantılı sözleşmeler öne çıkmıştır. Yeni ortaklıkların belirgin düzeydeki katkısına bağlı olarak özellikle Fransa ve Asya'da olmak üzere, net girişler keskin bir artışla 3.2 milyar €'ya yükselmiştir (2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla +%22.0). Bu arada, stratejik ortaklıklara bağlı olarak, özellikle Fransa ve Latin Amerika'daki hasar sigortası alanında olmak üzere, iyi iş ivmesini yansıtmak üzere, Koruma primleri %4,7 artmıştır. Bu başarılı performansta aynı zamanda, Fransa'da ikinci el araç motorları ve bakım garantilerini kapsayan Stellantis ortaklığının başarılı bir şekilde başlatılması etkili olmuştur.

Genel olarak, gelirler, güçlü ticari ivmeyi yansıtmak ve bir finansal varlığın değerlendirilmesiyle desteklenmek üzere (~+40 milyon €), tüm coğrafyalar genelinde Tasarruflardan etkilenerek %11,1 artarak 631 milyon €'ya ulaşmıştır.

207 milyon € olarak gerçekleşen faaliyet giderleri artış sergilemiştir. Mengene etkisi, iyi maliyet disiplini doğrultularak gayet olumlu olmuştur.

419 milyon € olarak gerçekleşen vergi öncesi gelir, bir finansal payın yeniden değerlendirilmesinin 2025 yılının 1.Çeyreğindeki baz etkisine bağlı olarak (168 milyon €) 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %21,4 gerilemiştir. Bu baz etkisi hariç tutulduğunda, vergi öncesi gelir, csr bakımından 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla %22,1 artmıştır.

Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS) - Varlık Yönetimi

AXA IM'nin entegrasyonu ve güçlü organik büyümenin etkisiyle, Varlık Yönetimi gelirleri ilk çeyrekte iki katına çıktı.

Varlık Yönetimi, özellikle alternatif varlıklarda, borsa yatırım fonlarında (ETF) ve sabit getirili yatırımlarda olmak üzere, orta ve uzun vadeli stratejilere yoğunlaşan, 2026 yılının 1.Çeyreğindeki 15.7 milyar €'luk sağlam net girişlerle güçlü ticari faaliyet sergilemiştir. Bu çeyrekte dokuz borsa yatırım fonunun (ETF) piyasaya sürülmesi ve alternatif fonlara yapılan sermaye yatırımlarıyla ürün yelpazesi genişlemeye devam etmiştir. Yönetilen varlıklar söz konusu çeyrekte 30 milyar € genişlemiştir. Tekrarlanan girişler, BNP Paribas Cardif tarafından devredilen Genel Hesaplar görevlendirmelerinin sürekli genişlemesiyle desteklenmiştir. Bu arada, AXA IM'nin entegrasyonu, Mart 2026'daki Derinlemesine İncelemede sunulan 2030 stratejik planı doğrultusunda ve planlandığı gibi ilerlemektedir.

Gelirler, hem AXA IM'nin entegrasyonu hem artan yönetilen varlıklardan (AuM) elde edilen daha yüksek ücret gelirlerinden kaynaklanan güçlü organik büyüme sayesinde güçlü bir şekilde 679 milyon €'ya yükselmiştir.

Faaliyet giderleri, AXA IM'nin entegrasyonu doğrultusunda 501 milyon €'ya artmıştır. Mengene etkisi, bu sayede disiplinli uygulamayı kanıtlayarak olumlu olmuştur (csr bakımından +3,4 puan). AXA IM'nin entegrasyonunu yansıtarak ve kazanç artışı profilini güçlendirerek vergi öncesi gelir keskin bir şekilde 193 milyon €'ya yükselmiştir.

Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS) - Servet Yönetimi ve Gayrimenkul



BNP PARIBAS

15

Değişen dünyanın bankası

İlk çeyrekte vergi öncesi gelirden güçlü artış.

Bazı uluslararası müşterilerden saklamaya konu varlıkların çıkışıyla kısmen dengelenmek üzere, Ticari ve Bireysel Bankacılık iş kolundaki güçlü iş ivmesiyle desteklenerek Servet Yönetimi iş kolu tarafından pozitif net girişlere (2026 yılının 1.Çeyreğinde 0.9 milyar €) ulaşılmıştır. Bu çeyrekteki güçlü olumsuz piyasa etkisine karşın yönetilen varlıklar yüksek kalmıştır. İşlem faaliyeti, belirsiz ve volatil piyasa ortamında sağlam olmuştur.

Bazı müşterilerin Orta Doğu krizinin ortasında projeleri ertelemesiyle Gayrimenkul iş kolu piyasa belirsizliğinden etkilenmiştir.

Daha yüksek ücretlerden, mevduat gelirinden ve Almanya'daki HSBC Servet Yönetiminin entegrasyonundan destek olarak Servet Yönetimindeki uzun süreli büyümenin etkisiyle (%+11,6) gelirler genel düzeyde 671 milyon €'ya yükselmiştir. Gayrimenkul gelirleri, düşük bir tabandan yükseliş (%+6,4) kaydetmiştir.

Ağırlıklı olarak Almanya'daki HSBC Servet Yönetiminin entegrasyonuna bağlı olarak faaliyet giderleri 500 milyon €'ya yükselmiştir. Mengene etkisi gayet olumlu (+4.2 puan) olmuştur. Vergi öncesi gelir, işletme kaldırıcını ve disiplinli uygulamayı yansıtarak %20,4 oranında güçlü bir şekilde artarak 157 milyona yükselmiştir.

GENEL MÜDÜRLÜK

2026 yılının 1.Çeyreğinde sigorta ile ilgili yeniden şekillendirmeler

2026 yılının 1.Çeyreğinde, gelirler -361 milyon € (2025 yılının 1.Çeyreğinde -309 milyon €), faaliyet giderleri ise 322 milyon € (2025 yılının 1.Çeyreğinde 289 milyon €) olmuştur. Bu temelde, brüt faaliyet geliri (GOI) ve vergi öncesi gelir -39 milyon € olmuştur (2025 yılının 1.Çeyreğinde -20 milyon €).

IFRS 17 uyarınca sigorta faaliyetlerine ilişkin yeniden şekillendirmeler, sigorta faaliyetleriyle ilgili maliyetleri içermektedir; bu da Genel Müdürlük düzeyinde, pozitif maliyetlerle dengelenen negatif gelirlerin oluşmasına neden olmaktadır. Gelirler aynı zamanda, oynaklığın yeniden şekillendirilmesini yansıtmaktadır.

2026 yılının 1.Çeyreğindeki (Sigorta ile ilgili yeniden şekillendirmeler hariç tutularak) Genel Müdürlük sonuçları

2026 yılının 1.Çeyreğinde, gelirler +342 milyon €'ya (2025 yılının 1.Çeyreğinde -43 milyon €), Brüt Faaliyet Geliri ise 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla belirgin bir yükselişle -86 milyon €'ya ulaşmıştır (-331 milyon €).

Faaliyet giderleri 428 milyon € olmuştur (2025 yılının 1.Çeyreğinde 288 milyon €) ve 230 milyon €'luk yeniden yapılanma ve adaptasyon maliyetlerinin (2025 yılının 1.Çeyreğinde 22 milyon €) ile 32 milyon €'luk BT güçlendirme maliyetlerinin (2025 yılının 1.Çeyreğinde 85 milyon €) etkisi buna dahildir.

Finansal araçlara ilişkin yasal risk giderleri (vergi sonrası ve azınlık payları düşüldükten sonra gruba ait net kâr üzerinde 98 milyon €'luk olumsuz net etki ile -219 milyon €), Birleşik Krallık Motorlu Taşıtlar Finansmanı risklerini kapsamakta olup, 30 Mart 2026 tarihi itibarıyla FCA tüketici tazminat mekanizmasının beklenen etkisini yansıtmaktadır.

Bu çeyrekteki faaliyet dışı kalemler arasında, teklifin ardından Allfunds payının yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan etki ile Grubun söz konusu şirket üzerindeki önemli etkisini yitirmesinden kaynaklanan 372 milyon €'luk (vergi sonrası 360 milyon €) zarar yer almaktadır.

Sigorta ile ilgili yeniden şekillendirmeler hariç tutulduğunda, Genel Müdürlüğün vergi öncesi geliri böylelikle 42 milyon €'ya ulaşmaktadır.

Genel olarak, Genel Müdürlük 2026 yılı 1.Çeyrek sonuçları 2026 hedeflerinin önündedir.

16



Değişen dünyanın bankası

¹ 18 Mayıs'taki kesinti ve 20 Mayıs 2026'daki ödeme.

² 16 Mart 2026 tarihinde, BNP Paribas, 2025 yılına ait üç aylık dönem sonuçların yayınlamış olup, söz konusu dönem sonuçları, diğer hususların yanı sıra, Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB) iş kolu bünyesindeki Global Sermaye Piyasaları bölümünün yeniden yapılanmasını, Servet Yönetimi ile Ticari, Bireysel Hizmetler ve Bankacılık Hizmetleri (CPBS) iş kolu arasındaki gelir paylaşımı anlaşmasındaki değişiklikleri, Kantox'un %50'sinin Yeni Dijital İşletmeler iş kolundan Global Piyasalar iş koluna devrini ve AXA IM'nin Varlık Yönetimi iş koluna entegrasyonunun ardından Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS) iş kolunun ana bileşenlerindeki ve merkezi maliyet tahsisindeki değişimleri yansıtmak üzere yeniden düzenlenmiştir.

³ Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil.

⁴ 2025 yılının 1.Çeyreğindeki 53 milyon €'luk tek seferlik pozitif kalem hariç.

⁵ "Finansal araçlardan kaynaklanan diğer net risk kayıpları" kalemi, varlık kalitesi veya kredi riski ile ilgili olmayan karşılıkların niteliğini daha iyi yansıtmak amacıyla, sektördeki uygulamalara uygun olarak "Finansal araçlara ilişkin yasal risk maliyeti" olarak yeniden adlandırılmıştır.

⁶ Athlon: Kapanışın, ilgili kuruluşların personel temsilci organlarıyla yürütülecek bilgilendirme ve danışma süreçlerine ve yetkili otoritelerin onaylarına bağlı olarak 2026 yılı içinde gerçekleşmesi beklenmektedir.

⁷ 575/2013 sayılı Tüzüğün (AB) 429.Maddesi uyarınca hesaplanmıştır.

⁸ 575/2013 sayılı Tüzüğün (CRR) 451b Maddesi uyarınca hesaplanmıştır.

⁹ Gün içi ödeme sistemi ihtiyaçları hariç, özellikle ABD standartları olmak üzere, ihtiyatlılık standartları göz önünde bulundurularak merkez bankalarındaki likit piyasa varlıkları veya elverişli varlıklar (karşı dengeleme kapasitesi).

¹⁰ Resmi Dealogic Raporları, 2026 yılı 1.Çeyreği.

- Global Sermaye Piyasaları, Global DCM, Global Krediler, EMEA ECM, Menkul Kıymetleştirme, EMEA IB, EMEA DCM, EMEA Krediler, ücretlere dayalı sıralamalar ve pazar payları.

- Diğer tüm sıralamalar ve pazar payları hacim bazında hesaplanmıştır (Euro cinsinden DCM, Avrupa kurumsal yatırım yapılabilir tahviller, bankalar ve yerel tahviller hariç Avrupa yüksek getirili DCM sıralamaları).

¹¹ (Fransa'daki PEL/CEL etkileri hariç olmak üzere) Özel Bankacılığın %100'ü dahil.

¹² (Fransa'daki PEL/CEL etkileri hariç olmak üzere) Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil

¹³ 2025 yılının 4.Çeyreğinde kaydedilen, istisnai Net Yeni Nakit özel durumun 2 milyar €'luk etkisi hariç tutulduğunda (bu işlem dahil, 2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla +%9,3).



KONSOLİDE KAR VE ZARAR TABLOSU - GRUP

(milyon €)	2026 1.Çeyrek	2025 1.Çeyrek- yeniden şekillendirilmiş*	2025 yılının 1.Çeyreğine kıyasla değişim
Net bankacılık geliri (NBI)	14.056	12.960	%+8,5
Yönetim giderleri	-8.710	-8.257	%+5,5
Brüt faaliyet geliri	5.346	4.703	%+13,7
Risk maliyeti	-922	-766	%+20,4
Faaliyet geliri**	4.179	3.922	%+6,6
Faaliyet dışı kalemler	429	318	%+34,9
Vergi öncesi gelir	4.608	4.240	%+8,7
Vergi	-1.305	-1.149	%+13,6
Net gelir, Grup payı	3.217	2.951	%+9,0

*16 Mart 2026 tarihinde, 2025 yılına ait üç aylık verileri 2026 raporlama formatına uygun olarak yeniden düzenleyerek web sitemizde yayınladık

**"Finansal araçlara ilişkin yasal risk maliyeti" dahil. "Finansal araçlardan kaynaklanan diğer net risk kayıpları" kalemi, varlık kalitesi veya kredi riski ile ilgili olmayan karşılıkların niteliğini daha iyi yansıtmak amacıyla, sektördeki uygulamalara uygun olarak "Finansal araçlara ilişkin yasal risk maliyeti" olarak yeniden adlandırılmıştır.



2026 YILI 1.ÇEYREĞİNE İLİŞKİN İŞ KOLLARINA GÖRE SONUÇLAR

<i>milyon €</i>		Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (Özel Bankacılığın 2/3'ü)	Yatırım ve Koruma Hizmetleri	Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB)	Faaliyet Birimleri	Genel Müdürlük	Grup
Gelirler		6.852	1.980	5.243	14.075	-19	14.056
	%Değişim 2025 1.Çeyrek	%+4,9	%+32,8	%-0,8	%+5,7	%-94,6	%+8,5
	% Değişim 2025 4.Çeyrek	%-1,2	%-0,9	%+14,5	%+4,2	%-95,2	%+7,2
Faaliyet Giderleri ve Amortismanlar		-4.496	-1.208	-2.899	-8.604	-106	-8.710
	%Değişim 2025 1.Çeyrek	%+2,6	%+33,2	%-2,3	%+4,2	belirgin değildir	%+5,5
	% Değişim 2025 4.Çeyrek	%+13,5	%-2,9	%-1,1	%+5,7	%-22,1	%+5,3
Brüt Faaliyet Geliri		2.356	772	2.343	5.471	-125	5.346
	%Değişim 2025 1.Çeyrek	%+9,6	%+32,3	%+1,0	%+8,3	%-64,3	%+13,7
	% Değişim 2025 4.Çeyrek	%-20,8	%+2,4	%+42,3	%+1,8	%-76,7	%+10,5
Risk Maliyeti		-754	-3	-111	-868	-54	-922
	%Değişim 2025 1.Çeyrek	%+8,2	belirgin değildir	%+71,3	%+14,4	belirgin değildir	%+20,4
	% Değişim 2025 4.Çeyrek	%+8,0	%-49,6	%+36,1	%+10,4	belirgin değildir	%+16,0
Finansal araçlara ilişkin yasal risklerin maliyeti		-25	0	0	-26	-219	-245
	%Değişim 2025 1.Çeyrek	%+65,4	%+68,2	belirgin değildir	%+65,5	belirgin değildir	belirgin değildir
	% Değişim 2025 4.Çeyrek	%-70,9	%+4,5	belirgin değildir	%-70,7	belirgin değildir	belirgin değildir
Faaliyet geliri		1.576	769	2.232	4.577	-398	4.179
	%Değişim 2025 1.Çeyrek	%+9,6	%+31,1	%-1,0	%+7,0	%+11,5	%+6,6
	% Değişim 2025 4.Çeyrek	%-28,0	%+2,8	%+42,7	%+1,7	%-25,1	%+5,3
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı		119	0	5	124	29	153
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler		-97	1	0	-96	372	276
Vergi Öncesi Gelir		1.598	770	2.238	4.605	3	4.608
	%Değişim 2025 1.Çeyrek	%+7,2	%+2,3	%-1,1	%+2,2	belirgin değildir	%+8,7
	% Değişim 2025 4.Çeyrek	%-25,9	%+3,4	%+42,4	%+3,0	belirgin değildir	%+15,7

<i>milyon €</i>		Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (Özel Bankacılığın 2/3'ü)	Yatırım ve Koruma Hizmetleri	Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB)	Faaliyet Birimleri	Genel Müdürlük	Grup
Gelirler		6.852	1.980	5.243	14.075	-19	14.056
	2025 1.Çeyrek	6.534	1.491	5.286	13.311	-351	12.960
	2025 4.Çeyrek	6.937	1.999	4.578	13.513	-400	13.113
Faaliyet Giderleri ve Amortismanlar		-4.496	-1.208	-2.899	-8.604	-106	-8.710
	2025 1.Çeyrek	-4.384	-907	-2.966	-8.257	0	-8.257
	2025 4.Çeyrek	-3.963	-1.245	-2.931	-8.139	-136	-8.275
Brüt Faaliyet Geliri		2.356	772	2.343	5.471	-125	5.346
	2025 1.Çeyrek	2.150	584	2.319	5.053	-351	4.703
	2025 4.Çeyrek	2.974	754	1.646	5.375	-537	4.838
Risk Maliyeti		-754	-3	-111	-868	-54	-922
	2025 1.Çeyrek	-697	2	-65	-759	-7	-766
	2025 4.Çeyrek	-698	-7	-81	-786	-9	-795
Finansal araçlara ilişkin yasal risklerin maliyeti		-25	0	0	-26	-219	-245
	2025 1.Çeyrek	-15	0	0	-15	0	-15
	2025 4.Çeyrek	-87	0	0	-87	13	-74
Faaliyet geliri		1.576	769	2.232	4.577	-398	4.179
	2025 1.Çeyrek	1.438	586	2.255	4.279	-357	3.922
	2025 4.Çeyrek	2.189	747	1.565	4.501	-532	3.969
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı		119	0	5	124	29	153
	2025 1.Çeyrek	130	4	5	140	24	164
	2025 4.Çeyrek	80	2	7	89	47	136
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler		-97	1	0	-96	372	276
	2025 1.Çeyrek	-78	161	3	86	68	154
	2025 4.Çeyrek	-112	-5	0	-117	-4	-121
Vergi Öncesi Gelir		1.598	770	2.238	4.605	3	4.608
	2025 1.Çeyrek	1.490	752	2.263	4.505	-265	4.240
	2025 4.Çeyrek	2.156	744	1.572	4.473	-489	3.984
Kurumlar Vergisi							-1.305
Azınlık Hisselerine Atfedilebilir Nitelikteki Net Gelir							-86
Sonlandırılan faaliyetlerden elde edilen net gelir							0
Özkaynak Sahiplerine Atfedilebilir Nitelikteki Net Gelir							3.217

2026 YILI 1.ÇEYREĞİNE İLİŞKİN İŞ KOLLARINA GÖRE SONUÇLAR

<i>milyon €</i>		Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (Özel Bankacılığın 2/3'ü)	Yatırım ve Koruma Hizmetleri	Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB)	Faaliyet Birimleri	Genel Müdürlük	Grup
Gelirler		6.852	1.980	5.243	14.075	-19	14.056
	%Değişim 2025 1.Çeyrek	%+4,9	%+32,8	%-0,8	%+5,7	%-94,6	%+8,5
Faaliyet Giderleri ve Amortismanlar		-4.496	-1.208	-2.899	-8.604	-106	-8.710
	%Değişim 2025 1.Çeyrek	%2,6	%+33,2	%-2,3	%+4,2	belirgin değildir	%+5,5
Brüt Faaliyet Geliri		2.356	772	2.343	5.471	-125	5.346
	%Değişim 2025 1.Çeyrek	%+9,6	%+32,3	%+1,0	%+8,3	%-64,3	%+13,7
Risk Maliyeti		-754	-3	-111	-868	-54	-922
	%Değişim 2025 1.Çeyrek	%+8,2	belirgin değildir	%71,3	%14,4	belirgin değildir	%+20,4
Finansal araçlara ilişkin yasal risklerin maliyeti		-25	0	0	-26	-219	-245
	%Değişim 2025 1.Çeyrek	%65,4	%68,2	belirgin değildir	%+65,5	belirgin değildir	belirgin değildir
Faaliyet geliri		1.576	769	2.232	4.577	-398	4.179
	%Değişim 2025 1.Çeyrek	%+9,6	%+31,1	%-1,0	%+7,0	%11,5	%+6,6
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı		119	0	5	124	29	153
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler		-97	1	0	-96	372	276
Vergi Öncesi Gelir		1.598	770	2.238	4.605	3	4.608
	%Değişim 2025 1.Çeyrek	%+7,2	%+2,3	%-1,1	%+2,2	belirgin değildir	%+8,7
Kurumlar Vergisi							-1.305
Azınlık Hisselerine Atfedilebilir Nitelikteki Net Gelir							-86
Sonlandırılan faaliyetlerden elde edilen net gelir							0
Özkaynak Sahiplerine Atfedilebilir Nitelikteki Net Gelir							3.217



31 MART 2026 İTİBARIYLA BİLANÇO

31 Mart 2026 itibarıyla BNP Paribas Bilançosu

<i>milyon Euro cinsinden</i>	31/03/2026	31/12/2025
VARLIKLAR		
Merkez bankalarında tutulan nakit ve bakiyeler	188.696	211.330
Kar veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerdeki finansal araçlar		
Menkul Kıymetler	359.630	321.293
Krediler ve repo sözleşmeleri	263.773	254.310
Türev finansal araçlar	313.002	274.625
Finansal riskten korunma amaçlı olarak kullanılan türevler	21.664	20.017
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değerdeki finansal varlıklar		
Borçlanma senetleri	84.620	77.940
Pay benzeri menkul kıymetler	1.443	1.420
İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklar		
Kredi kuruluşlarına verilen krediler ve avanslar	40.849	26.259
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	915.780	897.358
Borçlanma senetleri	158.943	151.687
Faiz oranı riskine karşı korumaya konu portföylere yönelik yeniden ölçüm düzeltmesi	(3.605)	(2.335)
Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili yatırımlar ve diğer varlıklar	307.736	305.471
Cari ve ertelenmiş vergi varlıkları	5.767	5.746
Gelir tahakkukları ve diğer varlıklar	192.707	167.788
Özkaynak yöntemi yatırımlar	7.073	6.950
Maddi duran varlıklar ve yatırım konusu maddi duran varlıklar	54.062	53.601
Maddi olmayan varlıklar	4.642	4.583
Şerefiye	7.153	7.133
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	7.594	7.805
VARLIKLAR TOPLAMI	2.931.529	2.792.981
YÜKÜMLÜLÜKLER		
Merkez bankalarından alınan mevduatlar	8.794	4.401
Kar veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerdeki finansal araçlar		
Menkul Kıymetler	122.394	98.487
Mevduat ve repo sözleşmeleri	366.564	357.947
İhraç edilen borçlanma senetleri ve sermaye benzeri borçlar	135.619	129.279
Türev finansal araçlar	289.577	252.726
Finansal riskten korunma amaçlı olarak kullanılan türevler	28.676	28.493
İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal yükümlülükler		
Kredi kuruluşlarından alınan mevduat	76.342	69.938
Müşterilerden alınan mevduat	1.093.160	1.075.564
Borçlanma senetleri	176.146	173.933
İkinci derecede borç	33.988	34.468
Faiz oranı riskine karşı korumaya konu portföylere yönelik yeniden ölçüm düzeltmesi	(10.463)	(9.811)
Cari ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri	3.630	3.336
Gider tahakkukları ve diğer yükümlülükler	170.815	143.059
Sigorta sözleşmeleri ile ilgili yükümlülükler	259.636	261.223
Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili finansal yükümlülükler	23.859	21.500
Muhtemel zarar karşılıkları ve mükellefiyetler	9.909	10.193
Satış amaçlı olarak elde tutulan varlıklarla ilişkili yükümlülükler	6.142	6.072
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	2.794.788	2.660.808
ÖZSERMAYE		
Esas sermaye, ek ödenmiş sermaye ve dağıtılmamış kazanç	130.919	117.787
Hissedarlara atfedilebilir nitelikteki dönem net geliri	3.217	12.225
Hissedarlara atfedilebilir nitelikteki toplam sermaye, dağıtılmamış kazanç ve dönem net geliri	134.136	130.012
Doğrudan özsermayede muhasebeleştirilen varlıklardaki ve yükümlülüklerdeki değişimler	(4.157)	(4.499)
Özsermaye	129.979	125.513
Azınlık payları	6.762	6.660
TOPLAM ÖZSERMAYE	136.741	132.173
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZSERMAYE	2.931.529	2.792.981

22



BNP PARIBAS

Değişen dünyanın bankası

ALTERNATİF PERFORMANS GÖSTERGELERİ
FRANSA FİNANSAL PİYASALAR OTORİTESİ (AMF) GENEL YÖNETMELİĞİ 223-1 MADDESİ

Alternatif performans ölçütleri	Tanım	Kullanım nedeni
Sigortacılık Kar ve Zarar toplamları (Gelirler, Faaliyet giderleri, Brüt faaliyet gideri, Faaliyet geliri, Vergi öncesi gelir)	Genel Müdürlüğe devredilen, kar ve zarar yoluyla belirli varlıkların gerçeğe uygun değer muhasebeleştirilmesi (IFRS 9) ile üretilen oynaklık hariç olmak üzere, sigortacılık kar ve zarar toplamları (Gelirler, Brüt faaliyet geliri, Faaliyet geliri, Vergi öncesi gelir); tasfiye halinde gerçekleşen kazançlar veya zararlar ile potansiyel uzun vadeli amortismanlar Sigortacılık gelir, kar ve zarar hesabına dahil edilmiştir. "Üç Aylık Dönemler" tablolarında Grup Kar ve Zarar toplamlarına ilişkin bir mutabakat ortaya konmaktadır.	Operasyonel ve özgün performansı (teknik ve finansal) yansıtan, Sigortacılık sonuç sunumu.
Genel Müdürlük Kar ve Zarar toplamları	Aşağıdakiler dahil olmak üzere, sigortacılık faaliyetlerine yönelik olarak IFRS 9'un uygulanması ile birlikte IFRS 17 "sigorta sözleşmeleri"nin 01.01.2023 tarihinden itibaren uygulanması sonrasında "Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili oynaklığın (IFRS 9) ve atfedilebilir nitelikteki giderlerin (kurum içi dağıtıcılar) yeniden ifade edilmesi de dahil olmak üzere, "Genel Müdürlüğün" kar ve zarar toplamları; <ul style="list-style-type: none"> Genel Müdürlük gelirleri tarafında oynaklığın belirli sigorta varlıklarının IFRS 9 gerçeğe uygun değer muhasebesi ile üretilen finansal sonuçta yeniden ifade edilmesi; "Sigortacılık faaliyetlerine atfedilebilir" kabul edilen faaliyet giderleri, iç marj düşüldükten sonra, gelirlerden düşülerek muhasebeleştirilir ve artık faaliyet gideri olarak kaydedilmez. Bu muhasebe giriş kayıtları sadece Sigortacılık ile sigorta sözleşmeleri dağıtımı yapan Grup kuruluşları (Sigortacılık iş kolu haricindeki) (kurum içi dağıtıcılar olarak bilinen kuruluşlar) ile ilgilidir ve brüt faaliyet geliri üzerinde herhangi bir etkiye sahip değildir. Kurum içi dağıtım sözleşmeleri ile ilgili giriş kayıtlarının etkisi "Genel Müdürlük" tarafından üstlenilmektedir. "Üç Aylık Dönemler" tablolarında Grup Kar ve Zarar toplamlarına ilişkin bir mutabakat ortaya konmaktadır.	Çeşitli iş kollarının finansal performansının okunabilirliğinin bozulmaması amacıyla, kurum içi dağıtım sözleşmelerine yönelik "sigortacılık faaliyetlerine atfedilebilir nitelikteki" faaliyet giderlerinin etkisinin Genel Müdürlük tarafına devri.
Faaliyet birimi kar ve zarar hesabı toplamları (Gelirler, Net faiz geliri, Faaliyet giderleri, Brüt faaliyet geliri, Faaliyet geliri, Vergi öncesi gelir)	(Fransa, İtalya, Belçika, Lüksemburg, Almanya, Polonya ve Türkiye'deki özel bankacılığın 2/3'ü dahil olmak üzere, Ticari ve Bireysel Bankacılığın kar ve zarar hesabı toplamları ile birlikte) CPBS tarafındaki kar ve zarar hesabı toplamları yekunu. BNP Paribas Grubu kar ve zarar hesabı toplamları = Faaliyet birimi kar ve zarar hesabı toplamları + Genel Müdürlük kar ve zarar hesabı toplamları. Grup kar ve zarar hesabı toplamları ile mutabakat "Üç Aylık Dönemler" tablolarında ortaya konmaktadır. Ticari ve Bireysel Bankacılık tarafında belirtilen net faiz gelirine, net faiz marjı (finansal tabloların ilişişindeki 2.a Dipnotunda tanımlanmaktadır) ve ileri safhada olmak üzere, ücretler hariç (finansal tabloların ilişişindeki 2.b Dipnotu) diğer gelirler (finansal tabloların ilişişindeki 2.c, 2.d ve 2.e Dipnotlarında tanımlanmaktadır) dahildir. Ticari ve Bireysel Bankacılık veya sigorta sözleşmeleri dağıtımı yapan Uzmanlık İşletmeleri kar ve zarar toplamlarına, Genel Müdürlük tarafından yürütülen etki ile birlikte artık faaliyet gideri sayılmayan ve gelirlerden tenzil edilen, "sigortacılık faaliyetlerine atfedilebilir nitelikte" olduğu değerlendirilen faaliyet giderlerinin muhasebesel olarak açıklanmasına yönelik IFRS 17 uygulamasının etkisi dahil değildir.	BNP Paribas Grubu'nun faaliyet performansına yönelik temsili ölçü.



Alternatif performans ölçüleri	Tanım	Kullanım nedeni
Özel Bankacılığın %100'ü ile birlikte Ticari ve Bireysel Bankacılık faaliyetinin kar ve zarar hesabı toplamaları	Özel Bankacılığın tüm kar ve zarar hesabı da dahil olmak üzere, Ticari ve Bireysel Bankacılık faaliyetinin kar ve zarar hesabı toplamı. Grup kar ve zarar hesabı toplamaları ile mutabakat "Üç Aylık Dönemler" tablolarında ortaya konmaktadır.	(Kar ve zarar hesabını, Ticari ve Bireysel Bankacılık (2/3) ve Servet Yönetimi iş kolu (1/3) ile ortak sorumluluğa sahip olan Özel Bankacılık, Servet Yönetimi iş kolu ile paylaşmadan önce) Özel Bankacılığın toplam performansı dahil olmak üzere, Ticari ve Bireysel Bankacılık faaliyetinin performansına yönelik temsili ölçü.
PEL/CEL etkileri hariç kar ve zarar hesabı toplamaları (Gelirler, Brüt faaliyet geliri, Faaliyet geliri, Vergi öncesi gelir)	PEL/CEL etkileri hariç olmak üzere kar ve zarar hesabı toplamaları. Grup kar ve zarar hesabı toplamaları ile mutabakat "Üç Aylık Dönemler" tablolarında ortaya konmaktadır.	Yaşam ömürleri boyunca PEL ve CEL hesaplarda üretilen riski temsil eden karşılıktaki değişiklikler hariç olmak üzere, söz konusu dönemin toplamlarına yönelik temsili ölçü.
Maliyet-gelir oranı	Giderlerin gelire oranı	Bankacılık sektöründeki işletme verimliliği ölçüsü
Dönem başında mevcut risk maliyeti/müşteri kredileri (baz puan olarak)	Dönem başında mevcut müşteri kredilerine ilişkin risk maliyetinin (milyon € cinsinden) oranı Risk maliyeti, "Finansal araçlara ilişkin yasla risk maliyetini" içermez.	Geri ödenmemiş kredilerin hacmi yüzdesi bakımından iş koluna göre risk seviyesi ölçümü.
IFRIC 21 etkisi hariç faaliyet giderlerindeki değişim	IFRIC 21'e tabi olmak üzere vergiler ve katılım payları hariç tutulduğunda faaliyet giderlerindeki değişim	Diğer üç aylık dönemlere kıyasla kafa karışıklığının önlenmesi amacıyla söz konusu yılın neredeyse 1.çeyreğinde muhasebeleştirilen, IFRIC 21'e tabi vergiler ve katılım payları hariç tutulduğunda, faaliyet giderlerindeki değişime yönelik temsili ölçü.
Özkaynak karlılığı (ROE)	Özkaynak Karlılığı (ROE) hesaplamasına ilişkin detaylar, sonuçlar sunumunun "Özkaynak Karlılığı ve Kalıcı Özsermaye" Ekinde açıklanmaktadır. Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen varlıklar ve yükümlülükler, "Kalıcı Özkaynaklar" paydasına dahil edilir.	BNP Paribas Grubu'nun özkaynak karlılığına yönelik ölçüsü. Sektördeki diğer şirketlerle uyumlu hale getirmek amacıyla 2025 yılının 4. çeyreğinden itibaren hesaplama yönteminde bir değişiklik yapılmıştır.
Nominal Özkaynak Getirisi (RONE)	Yıllıklandırılmış vergi öncesi net gelirin dönem boyunca tahsis edilen ortalama nominal özkaynağa oranı. - Sigorta dışı işletmeler için, nominal özkaynak, risk ağırlıklı varlıkların %12'sinin bir katı temelinde tahsis edilir. - Grubun konsolide sigorta şirketleri için, nominal özkaynak, Ödeme Gücü Sermaye Yükümlülüğünün (SCR) %160'ı çarpımıyla elde edilen ihtiyatlı özkaynak temelinde tahsis edilmektedir.	Risk maruziyetleri dikkate alınarak iş kollarına veya faaliyet bölümlerine tahsis edilen nominal özkaynak getirisini temsil eden operasyonel performans ölçüsü
Maddi özkaynak getirisi (ROTE)	Maddi Özkaynak Getirisi (ROTE) hesaplamasına ilişkin detaylar, sonuçlar sunumunun "Özkaynak Karlılığı ve Kalıcı Özsermaye" Ekinde açıklanmaktadır. Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen varlıklar ve yükümlülükler, "Kalıcı Özkaynaklar" paydasına dahil edilir.	BNP Paribas Grubu'nun özkaynak karlılığına yönelik ölçüsü. Sektördeki diğer şirketlerle uyumlu hale getirmek amacıyla 2025 yılının 4. çeyreğinden itibaren hesaplama yönteminde bir değişiklik yapılmıştır.

Alternatif performans ölçüleri	Tanım	Kullanım nedeni
Sorunlu kredilerin karşılama oranı	İtfa edilmiş maliyette yükümlülükler ile özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değerlerde borçlanma senetleri de dahil olmak üzere (Sigorta hariç), müşteriler ve kredi kuruluşları için olmak üzere, alınan teminatlar karşısında netleştirilmiş aşama 3 karşılıklar ve değer düşüklüğüne konu borçlar (aşama 3), ile bilanço kalemleri ve bilanço dışı kalemler arasındaki ilişki.	Sorunlu kredilere karşılık ayrılmasına yönelik ölçü.

Metodoloji: Sabit kapsam ve döviz kurları esasına dayalı karşılaştırmalı analiz

Konsolidasyon kapsamına giren değişikliklerin etkisini belirlemek için kullanılan yöntem işlemin türüne bağlıdır (devralma, satış, vb.). Söz konusu hesaplamanın dayanak amacı, döneme göre karşılaştırmaları kolaylaştırmaktır.

Devralınan veya oluşturulan kuruluş halinde, yeni kuruluşun sonuçları, söz konusu yeni kuruluşu sahip olunmayan önceki yıldaki dönemlere tekabül eden cari yıl dönemlerinin sabit kapsama dayalı sonuçlarından çıkarılır.

Elden çıkarılan kuruluşlar halinde ise, kuruluşun sonuçları, söz konusu kuruluşu sahip olunmayan üç aylık dönemler bakımından önceki yıl için simetrik olarak hariç tutulur.

Konsolidasyon yönteminde değişiklik halinde, politika, benzer nitelik esasına dayalı olarak düzeltme yapılan üç aylık dönemlerin sonuçları için söz konusu iki yıl (cari ve önceki) boyunca olan en düşük konsolidasyon yüzdesinin kullanılması yönündedir.

Mevcut üç aylık dönemdeki döviz kuru (analiz edilen üç aylık dönem) esas alınarak önceki yıllık üç aylık dönem için sonuçlar yeniden ifade edilerek sabit döviz kurları esasına dayalı karşılaştırmalı analiz hazırlanır. Bu hesaplamaların tümü söz konusu kuruluşun raporlama para birimine atfen gerçekleştirilir.



Bu basın bülteninde yer verilen rakamlar denetimden geçmemiştir.

Hatırlatmak amacıyla, 16 Mart 2026 tarihinde, BNP Paribas, 2025 yılına ait üç aylık dönem sonuçlarının yayınlamış olup, söz konusu dönem sonuçları, diğer hususların yanı sıra, Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB) iş kolu bünyesindeki Global Sermaye Piyasaları bölümünün yeniden yapılanmasını, Servet Yönetimi ile Ticari, Bireysel Hizmetler ve Bankacılık Hizmetleri (CPBS) iş kolu arasındaki paylaşım anlaşmasının gelişimini, Kantox'un %50'sinin Yeni Dijital İşletmeler iş kolundan Global Piyasalar iş koluna devrini ve AXA IM'nin Varlık Yönetimi iş koluna entegrasyonunun ardından Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS) iş kolunun ana bileşenleri ile merkezi maliyet tahsisinin gelişimini yansıtacak şekilde yeniden düzenlenmiştir.

Bu basın bülteninde, güncel görüşlere ve gelecekteki olaylara dair beklentilere dayalı ileriye dönük açıklamalar yer almaktadır. İleriye dönük açıklamalar, finansal öngörüler ve tahminleri ve bunların dayanak varsayımlarını, planlara, hedeflere ilişkin açıklamaları ve gelecekteki olaylara, faaliyetlere, ürün ve hizmetlere ilişkin beklentileri ve gelecekteki performansa ve sinerjilere ilişkin açıklamaları içermektedir. İleriye dönük açıklamalar gelecek performansa dair garantiler niteliğinde olmayıp, BNP Paribas'a ve BNP Paribas'ın iştiraklerine ve yatırımlarına ilişkin içsel risklere, belirsizliklere ve varsayımlara, BNP Paribas'ın ve iştiraklerinin gelişmelerine, bankacılık sektörü trendlerine, gelecekteki sermaye harcamalarına ve devralmalara, ekonomik koşullardaki global değişikliklere veya BNP Paribas'ın birincil yerel pazarlarındaki, rekabet piyasasındaki ve mevzuata dayalı faktörlerdeki değişikliklere tabidir. Bu olaylar belirsizlik arz etmekte olup, sonuçları, beklenen sonuçlara belirgin ölçüde etki edebilecek olan mevcut beklentilerden farklılık gösterebilecektir. Sonuç olarak, çeşitli faktörlerden dolayı, filli sonuçlar, bu ileriye dönük açıklamalarda öngörülenlerden veya ima edilenlerden önemli ölçüde farklılık gösterebilecektir. Bu faktörlere, diğerlerinin yanında, i) BNP Paribas'ın hedeflerine ulaşma kabiliyeti, ii) merkez bankası faiz politikalarının etkileri (ister faiz oranlarının yüksek seviyelerde kalması ister faiz oranlarında olası önemli düşüşler nedeniyle olsun), iii) zorunlu sermaye ve likidite kurallarındaki değişiklikler (yorumlamalar dahil), iv) enflasyonun yüksek seviyelerde seyretmesi veya yeniden tırmanması ve bunun etkileri, v) özellikle Ukrayna'daki savaş ve Orta Doğu'daki çatışmalarla ilgili çeşitli jeopolitik belirsizlikler ve etkiler, vi) Fransa dahil olmak üzere, siyasi istikrarsızlıkla ilgili çeşitli belirsizlikler ve etkiler veya vi) bu sunumda yer alan ihtiyatlı beyanlar dahildir.

BNP Paribas, yeni bilgilerin veya gelecekteki olayların ışığında ileriye dönük açıklamaları alenen revize etmek veya güncellemek hususunda herhangi bir yükümlülük üstlenmemektedir. Bu bağlamda Avrupa Merkez Bankası tarafından her yıl Denetimsel Gözden Geçirme ve Değerlendirme Sürecinin yürütüldüğü ve BNP Paribas için sermaye yeterlilik oranı şartlarında her yıl değişiklik yapılabildiği unutulmamalıdır.

Bu basın bülteninde yer alan ve BNP Paribas dışındaki taraflarla ilgili olan veya kurum dışı kaynaklardan elde edilen bilgiler müstakilen doğrulanmamış olup, bu duyuruda yer alan bu tür bilgi veya görüşlerin gerçeğe uygunluğu, tutarlılığı, tamlığı veya doğruluğu bakımından açık veya zımni hiçbir beyan veya taahhütte bulunulmamaktadır ve bu duyuruda yer alan bu tür bilgi ve görüşlerin gerçeğe uygunluğuna, tutarlılığına, tamlığına veya doğruluğuna itimat edilmemelidir. Bu sunumun veya içeriğinin herhangi bir şekilde kullanımından kaynaklanan veya bu sunumla veya ele alınan herhangi bir diğer bilgi veya materyal ile bağlantılı olarak başka bir şekilde ortaya çıkan herhangi bir kayıp dolayısıyla BNP Paribas veya BNP Paribas'ın temsilcileri ihmalen veya başka bir şekilde her ne türden olursa olsun herhangi bir sorumluluğa sahip değildir.

Tablolarda ve analizlerde yer alan değerlerin toplamı açıklanan toplamdan yuvarlama sebebiyle hafifçe farklılık gösterebilecektir.

BNP Paribas'ın 2026 yılının ilk çeyreğine ilişkin finansal açıklamaları, işbu basın bülteninden, ekte yer almakta olan sunumdan ve üç aylık dönem sonuçlarından oluşmaktadır.

Detaylı bilgi için, üç aylık dönem sonuçlarına aşağıdaki adresten ulaşılabilir: <https://invest.bnpparibas/document/1q26-quarterly-series>. Küresel Kayıt Alma Belgesi de dahil olmak üzere, hukuken gereken tüm açıklamalar <https://invest.bnpparibas.com> adresindeki "Sonuçlar" bölümünde mevcuttur ve Fransa Para ve Finans Kanunu'nun L.451-1-2 Maddesi ile Fransa Finansal Piyasalar Otoritesi Genel Yönetmeliğinin 222-1 ve devamı Maddeleri kapsamındaki gereklilikler uyarınca BNP Paribas tarafından kamuya açıklanmaktadır.



BNP PARIBAS

26

Değişen dünyanın bankası

FIRST QUARTER 2026 RESULTS

PRESS RELEASE

Paris, 30 April 2026

We deliver a record quarter, driven by excellent operational performance and the implementation of strategic plans

		1Q26 (€m)	1Q25
Strong revenue growth <ul style="list-style-type: none"> • CIB (-0.8% vs. 1Q25; +3.1% csr*): robust performance • CPBS (+4.9% vs. 1Q25; +5.3% csr): strong momentum • IPS (+32.8% vs. 1Q25; +10.6% csr): excellent quarter 	— Revenues	14,056	12,960
		+8.5%	
Operating efficiency and cost control <ul style="list-style-type: none"> • Accelerating AXA IM integration reflected in restructuring charges 	— Operating expenses	8,710	8,257
		Jaws effect +3 pts	
Gross Operating Income up strongly	— GOI	5,346	4,703
		+13.7%	
Cost of risk in line with our 2026 guidance <40 bps	— Cost of risk	922	766
		39 bps	
Pre-tax income fueled by a pivotal operating performance	— Pre-tax income	4,608	4,240
		+8.7%	
Net income above €3.2bn : record level	— Net income	3,217	2,951
		+9.0%	

Distribution of 2025 earnings	Dividend: €5.16** , balance of €2.57 due ¹ on 20 May 2026	31.03.2026
	Share buyback: €1.15bn finalised on 19 December 2025	CET1 ratio: 12.8%

A strong start to the year, fully consistent with our stated 2026 objectives

* csr: at constant scope and exchange rate. By default, variation as compared to 1Q25 restated on 16 March 2026 are at historical scope and exchange rates (hsr) **Dividend: subject to approval by the General Meeting of 12 May 2026



BNP PARIBAS

**The bank
for a changing
world**

The Board of Directors of BNP Paribas met on 29th April 2026. The meeting was chaired by Jean Lemierre. The Board examined the Group's results for the first quarter of 2026.

Jean-Laurent Bonnafé, Chief Executive Officer, stated at the end of the meeting:

“The Group has delivered a record first quarter, driven by very good momentum in our operating divisions and implementation of our strategic plans. The initiatives already underway to lay the foundations for the 2027–2030 plan and enable us to confirm our objectives for 2028. In today's uncertain environment, remaining close to our clients and supporting them on a daily basis continues to be our priority. I would like to thank our teams for their continued commitment to serving our clients.”

GROUP RESULTS AS OF 31st MARCH 2026

Group first quarter 2026 results

Revenues

In the first quarter of 2026 (hereinafter: 1Q26), **Group net banking income (NBI)** came to €14,056m, up by 8.5% compared to the first quarter of 2025² (hereinafter: 1Q25), driven by good operating performances in all three operating divisions, as well as the integration of AXA IM.

Corporate & Institutional Banking (CIB) was stable (-0.8% vs. 1Q25). Growth at constant exchange rates (+3.1% (hereinafter: csr)) reflects the solidity of the Group's platforms, its market share gains and improved rankings in the league tables. In a market characterised by a wait-and-see attitude from clients, linked to the geopolitical context, Global Banking revenues decreased (-9.8% vs. 1Q25; -5.1% csr) despite strong business momentum. Global Markets (+2.5% vs. 1Q25) was driven by continued growth at Equity & Prime Services, while FICC was stable. Revenues at Securities Services rose (+6.5% vs. 1Q25).

Commercial, Personal Banking & Services (CPBS)³ revenues increased strongly (+4.9% vs. 1Q25; +5.3% csr), driven by growth in Commercial & Personal Banking (+7.9% vs. 1Q25). Within the euro zone, revenues were up by 7.9%, reflecting the building momentum in a favourable interest-rate environment. Revenues increased sharply (+8.0% vs. 1Q25) at Europe-Mediterranean. Within Specialised Businesses, revenues at Arval and Leasing Solutions (-11.7% vs. 1Q25) were impacted by a decrease in used-car prices at Arval despite its solid business performance, as illustrated by strong organic revenue growth (+9.8% vs. 1Q25⁴). Personal Finance revenues rose (+5.2% vs. 1Q25), driven by the combined positive impact of higher volumes and margins. Revenues increased at New Digital Businesses and Personal Investors (+7.4% vs. 1Q25).

Investment & Protection Services (IPS) had a very good quarter. The sharp increase in its revenues (NBI: +32.8% vs. 1Q25; +10.6% csr) reflects sustained organic growth as well as the impact of integrating AXA IM. Insurance achieved double-digit revenue growth on the back of inflows into Savings and the financial result. Wealth Management and Asset Management also had a very good quarter, driven by an increase in fees.



Operating expenses

Operating expenses came to €8,710m (+5.5% vs. 1Q25). The jaws effect at Group level was very positive at 3 points thanks to reinforced cost discipline in all operating divisions, with AXA IM integration costs expected for 2026 largely absorbed in 1Q26. This performance reflects ongoing operating efficiency measures, which amounted to about €180m implemented at Group level in 1Q26. On this basis, the cost-income ratio stood at 62%. At the operating division level, the jaws effect was positive at +1.5 points (+2.1 points at csr).

Operating expenses decreased at **CIB** (-2.3% vs. 1Q25), thanks to effective cost control. CIB's cost-income ratio came to 55.3%. The jaws effect was positive at the operating division level (+1.4 points), as well as at Global Markets (+6.2 points) and Securities Services (+3.5 points). Global Banking achieved a low cost-income ratio (46.9%).

Operating expenses rose by 2.6% at **CPBS**³. The jaws effect was positive overall (+2.3 points) and was very positive at: (i) Commercial & Personal Banking in the eurozone (+5.3 points); (ii) Europe-Mediterranean (+3.4 points); Personal Finance (+3.9 points); and (iv) New Digital Businesses and Personal Investors (+4.3 points). At Arval & Leasing Solutions, the jaws effect came to -13.0 points due to a base effect and the impact of used-car revenues.

IPS operating expenses rose (+33.2% vs. 1Q25), driven by the integration of AXA IM. IPS's jaws effect was -0.4 point and +5.9 points at csr. It was very positive at Insurance (+9.9 points) and Wealth Management (+6.7 points).

Cost of risk⁵

Group cost of risk amounted to €922m (€766m in 1Q25), driven mainly by €938m of net provisions on non-performing loans (stage 3), (€775m in 1Q25). Stage 1 and 2 net releases came to €16m, as forward-looking provisions related to the geopolitical environment were offset by Stage 1 and 2 releases.

The stock of provisions as of 31st March 2026 stood at €18.4bn, including €3.8bn in stages 1 and 2. The coverage rate of non-performing loans (stage 3) stood at 67.1%, for a ratio of non-performing loans to gross outstandings of 1.6%. The percentage is already low and has continued to decline steadily over time.

On this basis, cost of risk stood at 39 basis points of outstanding customer loans, in line with the target of less than 40 basis points for 2026.

The Group's risk profile is historically low and tends to evolve within a narrow range across the cycle. In fact, the Group's cost of risk when excluding Personal Finance between 2013 and 2025 averaged 30 basis points and 25 basis points in 1Q26.

Exposures are diversified, with no sector accounting for more than 4%; 79% of gross credit exposures are rated Investment Grade.

On-balance sheet exposure to private credit is limited and closely controlled, amounting to about 3% of total loans outstanding (€22bn). 90% of this is senior portfolio financing (SPF), with no exposure classified as non-performing. The portfolio features moderate loan-to-value and high over-collateralisation in SPF structures, high sector diversification, and exposure mainly to the strongest private credit players. Collateral quality is subject to regular and thorough review, including markdowns of underlying assets.



Operating income, Pre-tax income and Net income, Group share

Group **operating income** amounted to €4,179m (€3,922m in 1Q25). At the level of the operating divisions, it rose by +7.0% compared to 1Q25.

The average corporate income tax rate stood at 29.3% in the first quarter, reflecting a seasonal impact due to the non-deductibility of most IFRIC 21 taxes recognized in the first quarter.

Exceptional items this quarter had a positive impact of €109m on net income, Group share. This impact was overall stable and amounted to 3.4% of net income, Group share in 1Q26 vs. 3.0% in 1Q25. Exceptional items included a €219m provision for legal risk on financial instruments, related to the expected impact of the FCA consumer compensation scheme (30th March 2026) in regard to UK Motor Finance. This provision had a negative impact of €98m on net income, Group share. Among non-operating items, exceptional items also include the €372m pretax revaluation impact of the Allfunds stake following Deutsche Börse's offer and the Group's loss of significant influence on the company.

Net income, Group share came to €3,217m in 1Q26, a record level and up by 9.0% compared to 1Q25 (€2,951m). RoTE stood at 12.8%.

Sustainable development

BNP Paribas retained its global leadership in sustainable finance, figuring prominently in the main extra-financial rankings, including ranking global no.1 in issuance of sustainable finance bonds and loans since the start of 2026, with almost \$20bn arranged. This sustained momentum resulted in several landmark transactions in all the Group's operating divisions, including: i) its participation in a €2bn sustainability-linked revolving credit facility for Elia Transmission Belgium; ii) a strategic investment in Entrix via the BNP Paribas Solar Impulse Venture Fund; iii) issuance of the first green bond for the Asian Development Bank for an amount of \$100m, to foster adaptation to glacier melt across Asia; and iv) a record sovereign sustainable issue in Mexico for an amount of €4.75bn. Meanwhile, BNP Paribas has strengthened its objectives by aligning its credit / net-zero portfolio with new 2030 decarbonation targets, including a reduction of carbon intensity from 37% to 26% in the auto sector and from 47% to 40% in power generation compared to 2020.



Financial structure as of 31st March 2026

The **Common Equity Tier 1 ratio** stood at 12.8% as of 31st March 2026, up by + 20 basis points compared to 31st December 2025, well above SREP requirements (10.42% since 1st January 2026, down by 10 basis points vs. 2025).

1Q26 was marked by the combined impacts of: (i) organic capital generation net of the change in risk-weighted assets in 1Q26 (+30 basis points), (ii) distribution of 1Q26 earnings based on a 60% payout ratio (-20 basis points) and (iii) other factors, including changes in scope (+10 basis points).

The Group is accelerating towards its 13% 2027 CET1 ratio target, its capital trajectory being driven by:

- Organic capital generation driven by the increase in Net Income;
- An asset divestment cycle expected to contribute +30 to +50 basis points to the CET1 ratio (13 net basis points announced so far).
- Disciplined organic RWAs growth of about +2% net annually after securitisation;
- A 60% shareholder payout policy in 2026. After 2026, the payout ratio will be at least 60%. The policy will be detailed in our 2027-2030 strategic plan.

The redeployment of 170 basis points of capital from the Bank of the West divestment has now been completed. This was done in three successive waves with increasing returns on invested capital (RoIC).

- The first wave, in 2023 and amounting to 60 basis points, was an immediate shareholder return via a share buyback, with a RoIC of about 14% in 2023.
- The second wave, in 2023-2024 and amounting to 55 basis points, combined CIB organic growth and targeted acquisitions, with a RoIC of about 17% in 2025.
- The third wave, in 2025-2026 and also amounting to 55 basis points, was dedicated to targeted acquisitions (AXA IM, HSBC Private Banking in Germany, Athlon⁶) to position the Group ahead of the next cycle of growth, with a projected RoIC of about 21% by 2029.

The **leverage ratio**⁷ came to 4.4% as of 31 March 2026.

As of 31 March 2026, the **liquidity coverage ratio**⁸ (end-of-period) amounted to 125%, **high-quality liquid assets (HQLA)** to €359bn, and the **immediately available liquidity reserve**⁹ at €464bn.



2028 trajectory

The Group confirms its 2028 targets and continues to enhance profitability driven by strategic plans already in execution and detailed in dedicated Deep Dives.

This trajectory is underpinned by sustained revenue growth and an acceleration of operating efficiency measures and includes the following targets:

- **RoTE** projected at 12% in 2026 and greater than 13% in 2028;
- A **cost-income ratio** of about 60% in 2026, and then lower than 56% in 2028;
- Growth in **net income, Group share**, which is projected at more than 10% CAGR during the 2025-2028 period.

The Group is strengthening its foundations for the forthcoming 2027-2030 strategic plan, supported by the launch of a transformation plan for support functions, particularly centred on the deployment of artificial intelligence. Regarding the Group's business lines more specifically, the next three Deep Dives will be dedicated to BNP Paribas Fortis in Belgium (CPBB) on 1st June, then to BNL bc in Italy and Arval in the second half of the year.

CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

CIB first quarter 2026 results

CIB recorded a strong quarter, offset in part by FX headwinds and a high base of comparison.

Net banking income (€5,243m) decreased by 0.8% vs. 1Q25 (+3.1% csr), reflecting the solidity of CIB's platforms despite temporary effects of exchange rates and interest rates and a high 1Q25 base effect.

Operating expenses, at €2,899m, decreased 2.3% vs. 1Q25, thanks to cost discipline. The jaws effect was positive by 1.4 percentage points, and the cost-income ratio was low (55.3% in 1Q26).

Gross operating income amounted to €2,343m, up by 1.0% vs. 1Q25. **Cost of risk** stood at the low level of €111m.

CIB generated **pre-tax income** of €2,238m, down slightly by 1.1%.



CIB – Global Banking

Market share gains and rankings illustrate a solid first quarter, despite a high comparison base in Q1 2025, adverse FX effects, and a slowdown in European markets.

Revenues came to €1,513m, down by 9.8 % vs. 1Q25, or by 5.1% csr. In addition to the temporary exchange-rate impact, the decrease in revenues is due to a 1Q25 base effect. However, solid business momentum enabled continued market share gains and progress in the league tables rankings.

Capital Markets retained its robust standing, helped by solid business performances and market-share gains, while business momentum also remained favourable in Transaction Banking. On the business front, loans outstanding were up slightly (+0.9% YoY), while deposits rose by +2.4% YoY.

Global Banking retained its leadership¹⁰ in EMEA in 1Q26, with #1 ranking across multiple debt segments, while rising to #3 in EMEA ECM, up from #5 in 1Q25.

Operating expenses were tightly controlled (+1.3% csr vs. 1Q25).

Cost of risk remained low at 22 basis points in 1Q26 but was nonetheless higher than in 1Q25 (11 basis points) due to higher stage 3 provisions partially offset by higher stage 1&2 releases.

CIB – Global Markets

Global Markets had an excellent quarter overall.

At €2,884m, Global Markets revenues rose by 2.5% vs. 1Q25 (+6.6% csr).

Equity & Prime Services revenues amounted to €1,257m with a strong increase of 9.3% compared to 1Q25 csr. Equities activity remained strong during the quarter, with sustained business momentum in all segments largely offsetting the forex effect. Prime Services continued to deliver strong performances, on the back of rising client balances.

FICC revenues came to €1,627m, up by 3.9 % at csr, driven mainly by Commodities, Currencies and Local Markets, in both interest rates and FX. However, primary markets continued to be impacted by market uncertainties.

Operating expenses were kept under control, and the average 99%, 1-day interval VaR (value-at-risk), a measure of market risks, stood at the low level of €31m (-€2.5m vs. 4Q25).



CIB – Securities Services

Securities Services once again delivered revenue growth in 1Q26.

Revenues rose by +6.5% to €845m, underpinned by successful onboarding of new clients, an increase in transactions, a very good performance by Market Financing Solutions and a high level of deposits.

New mandates were signed throughout the quarter and Securities Services also acted as transfer agent and fund-dealing provider for a BNPP AM tokenized money-market share class on a public blockchain. Securities Services also launched enhanced functionalities and services on Neolink and served as paying agent and custodian in a digital-asset trial for tokenized bonds, partnering with SWIFT and other players.

Operating expenses increased but remained well under control. Combined with revenue growth, the cost-income ratio was low at 65.5%, down by 2.2 percentage points compared to 1Q25. The jaws effect was very positive at 3.5 points.

COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)

CPBS first quarter 2026 results

Confirmed momentum in the first quarter at Commercial & Personal Banking, with positive jaws effect.

Net banking income³, at €6,852m, was up by 4.9% vs. 1Q25.

Commercial & Personal Banking³ revenues, at €4,528m, were up sharply (+7.9% vs. 1Q25). In the eurozone, pre-tax income rose sharply, driven by an increase in net interest revenues and fees, combined with disciplined management of operating expenses. Business development during the quarter is reflected particularly in the continued growth in digital usage, with monthly connections up by 6.9%, as well in the Hello bank! customer base, which reached 3.8 million (+3.8% vs. 1Q25). In Europe-Mediterranean, business momentum remains solid, particularly in Poland, with a resilient activity in Türkiye as operating conditions stabilise.

Specialised Businesses revenues amounted to €2,325m (-0.6% vs. 1Q25). Personal Finance delivered double-digit pre-tax income growth, driven by stronger volumes and margins, as outlined in the Deep Dive, supported by robust business momentum and successful BtoC and retail partnerships. Arval benefited from fleet expansion and improved margins, while Leasing Solutions improved its profitability thanks to a favourable trend in cost of risk. Meanwhile, New Digital Businesses and Personal Investors achieved strong pre-tax income growth, driven by strong customer growth and high activity levels, while maintaining tight cost control.

The quarter also featured **ongoing structural, cross-business initiatives**. As part of BNP Paribas Mobility, a distribution partnership was launched with La Banque Postale, benefiting Personal Finance, Arval and BNP Paribas Cardif. In payments, and more specifically Wero, BNP Paribas Fortis launched its e-commerce platform in Belgium, while the rollout of Wero at Nickel raised the number of users at Group level to 5.5 million as of 31 March 2026.

8



BNP PARIBAS

The bank
for a changing
world

Operating expenses³ rose by +2.6%. The jaws effect was very positive at Commercial & Personal Banking in the Euro Zone (+5.3 points) and at Europe-Mediterranean (+3.4 points). In Specialised Businesses, operating expenses rose slightly (+1.5% vs. 1Q25) with a positive jaws effect at: (i) Personal Finance (+3.9 points) and (ii) New Digital Businesses and Personal Investors (+4.3 points).

Gross operating income³ amounted to €2,356m (+9.6% vs. 1Q25) and **cost of risk**³ to €754m (€697m in 1Q25), up by 8.2% vs. 1Q25.

CPBS achieved **pre-tax income**³ of €1,598m, up sharply (+7.2% vs. 1Q25).

CPBS – Commercial & Personal Banking in France (CPBF)

CPBF begins the year with double-digit pre-tax income growth, in line with its 2024-2028 RoNE trajectory.

Deposits decreased by 2.3% compared to 1Q25 but with an improved mix, including a decline in term deposits (-15.4 % vs. 1Q25) and an increase in sight deposits (+1.4 % vs. 1Q25), while savings accounts decreased slightly (-0.5 % vs. 1Q25). Loans decreased slightly by 1.1% YoY and remained stable when excluding state-guaranteed loans. Mortgage and corporate loans experienced a slight decline, the latter driven by the run-off of state-guaranteed loans. In off-balance sheet savings, net inflows into life insurance stood at €1.6bn as of 31 March 2026, far higher than in 2025, with a robust momentum in discretionary mandates during the quarter. Net inflows into Private Banking rose sharply to €1.9bn as of 31 March 2026. Hello bank! continued to expand its customer base (+4.2 % YoY) and launched HelloiZ, a new generative AI chatbot for its clients.

Net banking income¹¹ came to €1,790m, up by 7.7% YoY, in line with the CPBF Deep Dive trajectory. In net interest revenues¹¹, the quarter featured a strong rebound driven by the reinvestment of sight deposits, offset partly by margin pressure on loans. Fees¹¹ rose sharply, driven by financial fees in Individual Customers & Entrepreneurs and Private Banking.

At €1,214m, operating expenses¹¹ rose (+2.5% vs. 1Q25), in connection with digitalisation investments. The jaws effect was highly positive (+5.2 points).

Gross operating income¹¹ came to €576m (+20.7% vs. 1Q25).

Cost of risk¹¹ stood at the low level of €139m (€125m in 1Q25), or 24 basis points of customer loans outstanding.

As a result, after allocating one third of Private Banking's net income to Wealth Management (IPS division), CPBF achieved a very strong increase in pre-tax income¹² of €379m (+24.6% vs. 1Q25), reflecting the increase in operating income.



CPBS – BNL Banca Commerciale (BNL bc)

A slight increase in its pre-tax income underpinned by cost and risk discipline in the first quarter.

Deposits decreased by 2.2%, with an improved mix, illustrated by a reduction in term deposits (-11.8% vs. 1Q25) and stable sight deposits. Loans outstanding were broadly stable (+0.4% vs. 1Q25) and increased when excluding non-performing loans (+0.7% vs. 1Q25). The quarter featured an increase in corporate loans (+3.7% vs. 1Q25 when excluding non-performing loans), offset partly by the decrease in mortgage loans, reflecting a selective approach. Off-balance sheet customer assets rose by 6.4%¹³ vs. 31.03.2025, driven by Private Banking clients and individual customers. Private Banking net inflows amounted to €1.1bn in 1Q26.

Net banking income¹¹ was stable at €728m (-0.3% vs. 1Q25). Net interest revenues decreased mainly because of pressure on loan margins, offsetting the margin on deposits. Fees¹¹ were stable overall with a slightly better performance in Insurance, Cash & Trade and CIB cross-selling.

At €444m, operating expenses¹¹ rose slightly (+0.4% vs. 1Q25, when excluding IFRIC taxes), as the impact of inflation was offset by savings and operating efficiency measures.

Gross operating income¹¹ amounted to €284m (-2.8% vs. 1Q25).

At €23m, cost of risk¹¹ decreased to the very low level of 13 basis points of customer loans outstanding, due to lower stage 3 provisions.

As a result, after allocating one third of Private Banking's net income to Wealth Management (IPS division), BNL bc's pre-tax income¹² increased to €252m (+2.2% vs. 1Q25).

BNL bc will unveil its 2028 strategic plan in the second half of 2026 as part of the Group's series of Deep Dives.

CPBS – Commercial & Personal Banking in Belgium (CPBB)

The first quarter featured a step-change in profitability supported by strong business momentum, cost discipline, and a low cost of risk.

Deposits rose slightly by +0.6% vs. 1Q25, with a favourable mix driven by a drop in term deposits (-16.0% vs. 1Q25) and a shift to savings accounts (+5.2% vs. 1Q25), sight deposits (+2.2% vs. 1Q25) and off-balance sheet savings. Loans outstanding were stable (+0.4% vs. 1Q25), driven by mortgage lending. Off-balance sheet customer assets rose by 5.4% vs. 31.03.2025, led by growth in mutual funds and securities. Assets under management in Private Banking stood at €86.8bn as of 31.03.2026 (+5.1% vs. 1Q25). CPBB continued to deliver on its digital strategy with an increase in average monthly connections to the mobile app (+9.7% vs. 1Q25). During the quarter the Group transitioned half of back-office activities to Accenture, supporting greater cost flexibility and improved operational efficiency.

Net banking income¹¹ amounted to €1,055m, up by a strong 14.3% vs. 1Q25, driven by excellent business momentum. Net interest revenues were driven this quarter by a marked improvement in the margin, thanks to a favourable mix of deposits. Fees rose by 2.8% vs. 1Q25, excluding distribution fees paid to independent agents and Bpost network.

At €966m, operating expenses¹¹ rose by 3.3% vs. 1Q25 but were contained thanks to a reduction in full-time equivalents. The jaws effect was very positive at +11 points.

10



BNP PARIBAS

The bank
for a changing
world

Gross operating income¹¹ amounted to €89m.

Cost of risk¹¹ remained very low, at 9 basis points of customer loans outstanding.

As a result, after allocating one third of Private Banking's net income to Wealth Management (IPS division), CPBB achieved a robust increase in pre-tax income¹² to €47m, driven by higher net interest revenues and disciplined cost management.

CPBB will unveil its 2028 strategic plan on 1st June 2026 as part of the Group's series of Deep Dives.

CPBS – Commercial & Personal Banking in Luxembourg (CPBL)

Solid momentum drove double-digit revenue growth.

Net banking income¹¹ amounted to €178m (+13.2% vs. 1Q25). Net interest revenues¹¹ were up sharply, driven by solid volumes and reinvestment of non-remunerated sight deposits. Fees decreased slightly this quarter, due to a non-recurring impact, while financial fees continued to rise.

At €92m, operating expenses¹¹ rose by 7.7%, driven by inflation and taxes. The jaws effect was very positive at 5.5 points.

Gross operating income¹¹ rose very sharply to €87m (+19.7% vs. 1Q25) and cost of risk¹¹ stood at 39 basis points of customer loans outstanding, in connection with a single specific customer file.

After allocating one third of Private Banking net income to Wealth Management (IPS division), CPBL thereby achieved pre-tax income¹² of €71m (-0.3% vs. 1Q25).

CPBS – Europe-Mediterranean

Very good first quarter featured positive business momentum, underpinned by volume growth.

Deposits rose (+2.1% vs. 1Q25), particularly in Poland, as did loans outstanding (+5.2% vs. 1Q25) especially in Poland and Türkiye.

Net banking income¹¹, at €979m, rose by 7.7% vs. 1Q25 and by 4.9% vs. 1Q25 when excluding the impact of the hyperinflation accounting standard in Türkiye. This was driven by an increase in loans outstanding, combined with a steady improvement in margins in Türkiye, partly offset by margin normalisation in Poland following rate cuts.

Operating expenses¹¹, at €622m, rose by 4.8% vs. 1Q25 and by 2.5% vs. 1Q25 when excluding the impact of the hyperinflation accounting standard in Türkiye. Costs were well-managed, reflecting ongoing cost-optimisation initiatives across all geographies.

Gross operating income¹¹ amounted to €357m.

Cost of risk¹¹ amounted to 64 basis points of customer loans outstanding, and costs of legal risks on financial instruments reflected the impact of other provisions in Poland amounting to €26m.

After allocating one third of Private Banking's net income to Wealth Management (IPS division), Europe-Mediterranean thereby achieved pre-tax income¹² of €315m, up by 5.4% and by +8.6% when excluding the impact of the hyperinflation accounting standard in Türkiye.

11



BNP PARIBAS

The bank
for a changing
world

Business trends at BNP Paribas Bank Polska were in line with its strategic plan unveiled in December 2025.

Ukrsibbank is fully operational and continues to deliver positive results.

CPBS – Specialised Businesses – Personal Finance

Double-digit pre-tax income growth, aligned with the Deep Drive trajectory.

The quarter featured solid business momentum, with loans outstanding up by +4.2% c.s.r. Mobility continued to perform strongly, with production up by +15.7% vs. 1Q25 at constant exchange rates, thanks to Stellantis as well as the Chery Group partnership signed in 2025.

BtoC and Retail consumer credit were up (production +4% vs. 1Q25 at constant exchange rates), supported by the continued positive momentum of the Apple and Orange partnerships.

The quarter also featured: (i) the partnership with Emil Frey, the leading automotive distribution group in France; and (ii) the operating launch of the strategic partnership between BNP Paribas Mobility and La Banque Postale.

On this basis, net banking income, at €1,311m, rose by 5.2% vs. 1Q25, driven by the combined effects of higher volumes and interest rates, particularly in the UK and Spain.

Operating expenses, at €690m, rose by 1.3%. The jaws effect was very positive (+3.9 points) reflecting operating efficiency measures.

Gross operating income rose by 9.9% to €621m.

Cost of risk stood at €411m (€402m in 1Q25), equivalent to 150 basis points of customer loans outstanding.

Pre-tax income came to €204m, up by a strong 23.1%.

The impact of the UK Motor Finance scheme was booked in the Group Corporate Centre.



CPBS – Specialised Businesses – Arval and Leasing Solutions

The first quarter reflects solid momentum, with near double-digit organic growth at Arval and profitability uplift at Leasing Solutions.

Business proceeded at a sustained pace, as seen in the expansion of Arval's financed fleet to 1.9 million vehicles (+5.4% vs. 1Q25), and in its outstandings (+8.1% csr), particularly in Spain, Italy, and Germany. The private individual segment continued to expand (+15.6% vs. 1Q25) and now accounts for 12.3% of the total fleet, thanks to the success of new partnerships. The quarter also featured the operational launch of the strategic partnership between BNP Paribas Mobility and La Banque Postale to offer tailored car leasing solutions to around 10 million clients.

Outstandings decreased slightly at Leasing Solutions (-0.6% vs. 1Q25), with solid growth in technological asset financing (+9.0% vs. 1Q25) supported by partnerships formed in 2025.

The quarter also featured the signing of a €200m financing package with the European Investment Bank to support SMEs and mid-caps in the agriculture and bioeconomy sectors.

Combined net banking income of Arval and Leasing Solutions, at €742m, decreased by -11.7%. Arval achieved strong organic growth in NBI of 9.8% (excluding a €53m one-off in 1Q25), driven by fleet expansion and higher financial and service margins. Used-car revenues reflect the drop in short-term used-car prices in 1Q26, with a marked deterioration in March amid adverse geopolitical conditions. This was mitigated by an increase in contract extensions and the re-lease of used cars.

Combined operating expenses of Arval and Leasing Solutions, at €420m, rose by 1.4%, driven by inflation and business development.

Pre-tax income at Arval and Leasing Solutions amounted to €253m (-24.8% vs. 1Q25).

Arval will unveil its 2028 strategic plan in the second half of 2026 as part of the Group's series of business line Deep Dives.

CPBS – Specialised Businesses – New Digital Businesses and Personal Investors

Strong business development drove the solid 1Q26 increase in pre-tax income.

Wero is now integrated into the Nickel app, offering customers a simple and instant payment solution. Nickel remained the largest distribution network for current accounts in Belgium and in France, while expanding its product offering with the launch of savings accounts developed in partnership with Copartis and Cetelem.

Floa, a French leader in "buy now, pay later" achieved strong growth in its revenues despite a challenging geopolitical environment, while keeping operating expenses stable by giving priority to productivity.

Personal Investors, a digital bank and banking services in Germany, expanded its business, as seen in a significant increase in transaction numbers (+9.5% vs. 1Q25) and sustained deposit inflows (+19.2% vs. 1Q25), thanks to the continued trust shown by existing customers and new client acquisition.

On this basis, net banking income¹¹, at €275m, rose sharply by 7.4% vs. 1Q25, driven by rising customer numbers and a sustained level of activity across all businesses.

13



BNP PARIBAS

The bank
for a changing
world

Operating expenses¹¹, at €170m (+3.0% vs. 1Q25), were well controlled, despite continued investments in business development. The jaws effect was positive (+4.4 points), and the cost-income ratio improved sharply.

Gross operating income¹¹ amounted to €106m and cost of risk¹¹ stood at €26m (€28m in 1Q25).

After allocating one third of Germany's Private Banking income to Wealth Management (IPS division) pre-tax income¹² of New Digital Businesses and Personal Investors came to €77m, up by more than 20%.

INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

IPS first quarter 2026 results

IPS delivered a very strong quarter, with solid net inflows and a sharp increase in revenues.

Following the restatement announced on 16 March 2026, IPS now encompasses: (i) Insurance (BNP Paribas Cardif); (ii) Asset Management, with a new scope including BNP Paribas Asset Management, AXA IM and Real Estate Investment Management (REIM); and (iii) Wealth Management & Real Estate: Wealth Management, IPS Investments and other real estate-related activities will henceforth be presented together.

As of 31 March 2026, **assets under management** stood at €2,461bn (+0.7% vs. 31.12.2025; +77.8% vs. 31.03.2025 with the effect of the AXA IM consolidation). AuM was driven this quarter by the combined impacts of: (i) strong net inflows (+€19.8bn); (ii) a positive forex impact on AuM (+€11.6bn); and (iii) a strong negative market impact late in the quarter, in a very volatile environment (€-23.1bn). 67% of AuM were in Asset Management, 20% in Wealth Management and 12% in Insurance.

Insurance achieved double-digit revenue growth, driven by strong business momentum and the revaluation of a financial stake. Gross inflows were solid in Savings, driven by strong business in France and Italy with BCC Vita and a high unit-linked mix. Protection premiums continued to grow steadily across CPI and casualty, underpinned by good business development and strategic partnerships.

Asset Management revenues more than doubled this quarter, reflecting the integration of AXA IM. Business development was sustained, with significant net inflows (€15.7bn in 1Q26), supported by the business line's strengthened governance framework.

Pre-tax income at **Wealth Management** increased solidly, supported by net inflows, resilient AuM, and sustained transaction activity, reflecting high client engagement in a volatile market environment.

Real Estate's refocused strategy is being implemented. Activity has been affected by market uncertainty, amid the Middle East crisis.

Overall, **revenues** amounted to €1,980m (+32.8% vs. 1Q25, +10.6% csr), driven by good momentum in Insurance (+11.1%), Wealth Management & Real Estate (+7.9%) and Asset Management (x 2 vs. 1Q25, +9.8% csr).

14



BNP PARIBAS

The bank
for a changing
world

At €1,208m, **operating expenses** rose +33.2%, driven by the integration of AXA IM. **Gross operating income** amounted to €772m (+32.3% vs. 1Q25).

At €770m, **pre-tax income** rose by +2.3% vs. 1Q25.

IPS – Insurance

Double-digit revenue growth, driven by inflows into Savings and Protection.

Savings featured solid commercial momentum, with high gross inflows of €9.2bn (-1.6% vs. 1Q25), with strong growth in France (+6.2%) and in Italy with BCC Vita. The quarter featured a high level of unit-linked contracts, amounting to 36% of gross inflows and 37% of net investment. Net inflows rose sharply to €3.2bn (+22.0% vs. 1Q25), notably in France and Asia, driven by the significant contribution of new partnerships. Meanwhile, Protection premiums rose by 4.7%, reflecting good business momentum, in particular in casualty insurance in France and Latin America, driven by strategic partnerships. This good performance was also driven by the successful launch of the Stellantis partnership in France covering used-car engines and maintenance warranties.

Overall, revenues rose by 11.1% to €631m, driven by Savings across all geographies, reflecting strong commercial momentum and supported by the revaluation of a financial asset (~+€40m).

Operating expenses, at €207m, were up. The jaws effect was very positive (+9.9 points), confirming good cost discipline.

At €419m, pre-tax income fell by 21.4% vs. 1Q25, due to 1Q25 base effect of a financial stake revaluation (€168m). Excluding this base effect, pre-tax income rose by 22.1% vs. 1Q25 csr.

IPS – Asset Management

Asset Management revenues doubled in first quarter, driven by the integration of AXA IM and solid organic growth.

Asset Management achieved robust commercial activity, with solid net inflows of €15.7bn in 1Q26, concentrated in medium- and long-term strategies, notably in alternative assets, ETFs, and fixed income. The product range continued to expand with the launch of nine ETFs during the quarter and capital deployment in alternative funds. Assets under management expanded during the quarter by €30bn. Recurring inflows were underpinned by continued expansion of General Accounts mandates delegated by BNP Paribas Cardif. Meanwhile, the integration of AXA IM is moving forward on schedule and in line with the 2030 strategic plan presented at the Deep Dive in March 2026.

Revenues rose strongly to €679m, driven both by the integration of AXA IM and by solid organic growth from higher fee income resulting from increased AuM.

Operating expenses rose to €501m, in line with the integration of AXA IM. The jaws effect was positive (+3.4 points csr), thereby demonstrating disciplined execution. Pre-tax income rose sharply to €193m, reflecting the integration of AXA IM and reinforcing the earnings growth profile.

IPS – Wealth Management & Real Estate

15



BNP PARIBAS

The bank
for a changing
world

Solid increase in pre-tax income in the first quarter.

Wealth Management achieved positive net inflows (€0.9bn in 1Q26), supported by robust business momentum in Commercial & Personal Banking, partly offset by outflows of assets under custody from some international clients. Assets under management stayed high, despite the impact of a strong negative market effect this quarter. Transaction activity was solid in an uncertain and volatile market environment.

The Real Estate business line was affected by market uncertainty, with some clients deferring projects amid the Middle East crisis.

Revenues rose overall to €671m, driven by sustained growth in Wealth Management (+11.6%), supported by higher fees, deposit income, and the integration of HSBC Wealth Management in Germany. Real Estate revenues increased (+6.4%) from a low base.

Operating expenses rose to €500m, due mainly to the integration of HSBC Wealth Management in Germany. The jaws effect was very positive (+4.2 points). Pre-tax income rose strongly by 20.4% to €157m, reflecting operating leverage and disciplined execution.

CORPORATE CENTRE

Restatements related to insurance in 1Q26

In 1Q26, revenues amounted to €-361m (€-309m in 1Q25) and operating expenses to €322m (€289m in 1Q25). On this basis, GOI and pre-tax income amounted to €-39m (€-20m in 1Q25).

Restatements related to insurance activities in accordance with IFRS 17 include costs related to insurance activities, generating, at the level of Corporate Centre, negative revenues offset by positive costs. Revenues also reflect the restatement of volatility.

Corporate Centre results (excluding restatements related to Insurance) in 1Q26

In 1Q26, revenues came to +€342m (€-43m in 1Q25) and Gross Operating Income to €-86m, up significantly compared to 1Q25 (€-331m).

Operating expenses amounted to €428m (€288m in 1Q25) and included the impact of restructuring and adaptation costs of €230m (€22m in 1Q25), as well as IT reinforcement costs of €32m (€85m in 1Q25).

Costs of legal risks on financial instruments (€-219m, with a negative net impact of €-98m on net income, Group share after tax and minority interests) cover UK Motor Finance risks, reflecting the expected impact of the FCA consumer compensation mechanism as of 30th March 2026.

Non-operating items this quarter include the impact of the revaluation of the Allfunds stake following the proposed offer and the Group's loss of significant influence on the company in the amount of €372m (€360m after tax).

Pre-tax income of Corporate Centre excluding restatements related to Insurance thus comes to €42m.

Overall, Corporate Center's 1Q26 results are ahead of its 2026 trajectory.



-
- ¹ Detachment on 18th May and payment on 20th May 2026
- ² On 16th March 2026, BNP Paribas published its quarterly series for 2025, restated to reflect, among other things, the reorganization of Global Capital Markets within CIB, changes in the revenue-sharing agreement between Wealth Management and CPBS, the transfer of 50% of Kantox from New Digital Businesses to Global Markets and changes in the main components of IPS and allocation of central costs following the integration of AXA IM into Asset Management.
- ³ Including 2/3 of Private Banking
- ⁴ Excluding a positive €53m one-off item in 1Q25
- ⁵ "Other net losses for risks on financial instruments" has been renamed "Cost of legal risk on financial instruments" to better reflect the nature of the provisions, which are not related to asset quality or credit risk, in line with peer practices.
- ⁶ Athlon: closing expected some time in 2026, subject to informational and consultation processes with personnel representative bodies of the entities and authorisations by competent authorities
- ⁷ Calculated in accordance with Regulation (EU) 575/2013, Art. 429
- ⁸ Calculated in accordance with Regulation (CRR) 575/2013, Art. 451b
- ⁹ Liquid market assets or eligible assets in central banks (counterbalancing capacity), taking prudential standards into account, notably US standards, minus intra-day payment system needs
- ¹⁰ Official Dealogic Reports, 1Q26.
- Global Capital Markets, Global DCM, Global Loans, EMEA ECM, Securitization, 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 Including 100% of Private Banking (excluding PEL/CEL effects in France)
- ¹² Including 2/3 of Private Banking (excluding PEL/CEL effects in France)
- ¹³ Excluding the €2bn impact of an exceptional Net New Cash special situation booked in 4Q25 (including this transaction, +9.3% vs 1Q25)

CONSOLIDATED PROFIT & LOSS STATEMENT – GROUP

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

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

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

19



BNP PARIBAS

The bank
for a changing
world

RESULTS BY BUSINESS LINES FOR THE 1ST QUARTER 2026

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group	
<i>€m</i>							
Revenues	6,852	1,980	5,243	14,075	-19	14,056	
	%Change1Q25	+4.9%	+32.8%	-0.8%	+5.7%	-94.6%	+8.5%
	%Change4Q25	-12%	-0.9%	+14.5%	+4.2%	-95.2%	+7.2%
Operating Expenses and Dep.	-4,496	-1,208	-2,899	-8,604	-106	-8,710	
	%Change1Q25	+2.6%	+33.2%	-2.3%	+4.2%	n.s.	+5.5%
	%Change4Q25	+0.5%	-2.9%	-1.1%	+5.7%	-22.1%	+5.3%
Gross Operating Income	2,356	772	2,343	5,471	-125	5,346	
	%Change1Q25	+9.6%	+32.3%	+10%	+8.3%	-64.3%	+3.7%
	%Change4Q25	-20.8%	+2.4%	+12.3%	+18%	-76.7%	+10.5%
Cost of Risk	-754	-3	-111	-868	-54	-922	
	%Change1Q25	+8.2%	n.s.	+71.3%	+14.4%	n.s.	+20.4%
	%Change4Q25	+8.0%	-49.6%	+38.1%	+10.4%	n.s.	+13.0%
Costs of legal risks on financial instruments	-25	0	0	-26	-219	-245	
	%Change1Q25	+65.4%	+68.2%	n.s.	+65.5%	n.s.	n.s.
	%Change4Q25	-70.9%	+4.5%	n.s.	-70.7%	n.s.	n.s.
Operating Income	1,576	769	2,232	4,577	-398	4,179	
	%Change1Q25	+9.6%	+31.1%	-10%	+7.0%	+11.5%	+6.6%
	%Change4Q25	-28.0%	+2.8%	+12.7%	+17%	-25.1%	+5.3%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	119	0	5	124	29	153	
Other Non Operating Items	-97	1	0	-96	372	276	
Pre-Tax Income	1,598	770	2,238	4,605	3	4,608	
	%Change1Q25	+7.2%	+2.3%	-1.1%	+2.2%	n.s.	+8.7%
	%Change4Q25	-25.9%	+3.4%	+12.4%	+3.0%	n.s.	+15.7%

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group	
<i>€m</i>							
Revenues	6,852	1,980	5,243	14,075	-19	14,056	
	1Q25	6,534	1491	5,286	13,311	-351	12,960
	4Q25	6,937	1999	4,578	13,513	-400	13,113
Operating Expenses and Dep.	-4,496	-1,208	-2,899	-8,604	-106	-8,710	
	1Q25	-4,384	-907	-2,966	-8,257	0	-8,257
	4Q25	-3,963	-1,245	-2,931	-8,109	-136	-8,275
Gross Operating Income	2,356	772	2,343	5,471	-125	5,346	
	1Q25	2,150	584	2,319	5,053	-351	4,703
	4Q25	2,974	754	1,646	5,375	-537	4,838
Cost of Risk	-754	-3	-111	-868	-54	-922	
	1Q25	-697	2	-65	-759	-7	-766
	4Q25	-698	-7	-81	-786	-9	-795
Costs of legal risks on financial instruments	-25	0	0	-26	-219	-245	
	1Q25	-15	0	0	-15	0	-15
	4Q25	-87	0	0	-87	13	-74
Operating Income	1,576	769	2,232	4,577	-398	4,179	
	1Q25	1,438	586	2,255	4,279	-357	3,922
	4Q25	2,119	747	1,565	4,501	-532	3,969
Share of Earnings of Equity-Method Entities	119	0	5	124	29	153	
	1Q25	100	4	5	110	24	134
	4Q25	80	2	7	89	47	136
Other Non Operating Items	-97	1	0	-96	372	276	
	1Q25	-78	151	3	86	68	154
	4Q25	-12	-5	0	-117	-4	-121
Pre-Tax Income	1,598	770	2,238	4,605	3	4,608	
	1Q25	1,490	752	2,263	4,505	-265	4,240
	4Q25	2,156	744	1,572	4,473	-489	3,984
Corporate Income Tax							-1,305
Net Income Attributable to Minority Interests							-86
Net Income from discontinued activities							0
Net Income Attributable to Equity Holders							3,217

20


BNP PARIBAS
**The bank
for a changing
world**

RESULTS BY BUSINESS LINES FOR 1Q2026

		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
<i>€m</i>							
Revenues		6,852	1,980	5,243	14,075	-19	14,056
	%Change Q225	+4.9%	+32.8%	-0.8%	+5.7%	-94.6%	+8.5%
Operating Expenses and Dep.		-4,496	-1,208	-2,899	-8,604	-106	-8,710
	%Change Q225	+2.6%	+33.2%	-2.3%	+4.2%	n.s.	+5.5%
Gross Operating Income		2,356	772	2,343	5,471	-125	5,346
	%Change Q225	+9.6%	+32.3%	+10%	+8.3%	-64.3%	+13.7%
Cost of Risk		-754	-3	-111	-868	-54	-922
	%Change Q225	+8.2%	n.s.	+71.3%	+14.4%	n.s.	+20.4%
Costs of legal risks on financial instruments		-25	0	0	-26	-219	-245
	%Change Q225	+65.4%	+68.2%	n.s.	+65.5%	n.s.	n.s.
Operating Income		1,576	769	2,232	4,577	-398	4,179
	%Change Q225	+9.6%	+31.1%	-10%	+7.0%	+115%	+6.6%
Share of Earnings of Equity-Method Entities		119	0	5	124	29	153
Other Non Operating Items		-97	1	0	-96	372	276
Pre-Tax Income		1,598	770	2,238	4,605	3	4,608
	%Change Q225	+7.2%	+2.3%	-1.1%	+2.2%	n.s.	+8.7%
Corporate Income Tax							-1,305
Net Income Attributable to Minority Interests							-86
Net Income from discontinued activities							0
Net Income Attributable to Equity Holders							3,217

21



BNP PARIBAS

The bank
for a changing
world

BALANCE SHEET AS OF 31 MARCH 2026

 BNP PARIBAS **BNP Paribas Balance Sheet at 31 March 2026**

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

22



BNP PARIBAS

The bank
for a changing
world

ALTERNATIVE PERFORMANCE INDICATORS ARTICLE 223-1 OF THE AMF GENERAL REGULATIONS

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>	<p>Presentation of the Insurance result reflecting operational and intrinsic performance (technical and financial)</p>
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>	<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.</p>
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&L aggregates of Commercial & Personal Banking or Specialized Businesses distributing insurance contracts exclude the impact of the application of IFRS 17 on the accounting presentation of operating expenses deemed "attributable to insurance activities" in deduction of revenues and no longer operating expenses, with the impact carried by Corporate Center.</p>	<p>Representative measure of the BNP Paribas Group's operating performance</p>

23



BNP PARIBAS

The bank
for a changing
world

Alternative performance measures	Definition	Reason for use
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 "Cost of legal 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. Assets and liabilities recognised directly in equity are included in the denominator Permanent Shareholders' Equity	Measure of the BNP Paribas Group's return on equity A change in the calculation methodology was carried out from Q4 2025 to align with sector peers
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
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 Assets and liabilities recognised directly in equity are included in the denominator Permanent Shareholders' Equity	Measure of the BNP Paribas Group's return on tangible equity A change in the calculation methodology was carried out from 4Q25 to align with sector peers

24


BNP PARIBAS
**The bank
for a changing
world**

Alternative performance measures	Definition	Reason for use
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.



The figures included in this press release are unaudited.

As a reminder, on 16 March 2026, BNP Paribas published quarterly series for 2025, restated to reflect, among other things, the reorganization of Global Capital Markets within CIB, the evolution of the sharing agreement between Wealth Management and CPBS, the transfer of 50% of Kantox from New Digital Businesses to Global Markets and the evolution of the main components of IPS and central costs allocation following the integration of AXA IM into the Asset Management.

This press release includes forward-looking statements based on current beliefs and expectations about future events. Forward-looking statements include financial projections and estimates and their underlying assumptions, statements regarding plans, objectives, and expectations with respect to future events, operations, products and services, and statements regarding future performance and synergies. Forward-looking statements are not guarantees of future performance and are subject to inherent risks, uncertainties and assumptions about BNP Paribas and its subsidiaries and investments, developments of BNP Paribas and its subsidiaries, banking industry trends, future capital expenditures and acquisitions, changes in economic conditions globally, or in BNP Paribas' principal local markets, the competitive market and regulatory factors. Those events are uncertain; their outcome may differ from current expectations, which may in turn significantly affect expected results. Consequently, actual results may differ from those projected or implied in these forward-looking statements due to a variety of factors. These factors include among others: i) BNP Paribas' 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 first quarter 2026 consist of this press release, the attached presentation, and quarterly series.

For a detailed information, the quarterly series are available at the following address: <https://invest.bnpparibas/document/1q26-quarterly-series>. All legally required disclosures, including the Universal Registration document, are available online at <https://invest.bnpparibas.com> in the "Results" section and are made public by BNP Paribas pursuant to the requirements under Article L.451-1-2 of the French Monetary and Financial Code and Articles 222-1 and seq. of the French Financial Markets Authority General Regulations.

