

Communiqué de presse

Résultats du premier semestre 2025

Bruxelles, le 5 septembre 2025

BNP Paribas Fortis a réalisé un solide résultat net de presque 1,1 milliard d'euros au cours du premier semestre 2025

BNP Paribas Fortis a réalisé de solides résultats consolidés à fin juin 2025, soutenus par la croissance robuste de l'ensemble des secteurs d'activité et des coûts, mais toujours impactés par la normalisation continue des prix des véhicules d'occasion chez Arval. Le résultat net part du groupe s'est élevé à 1 058 millions d'euros.

Déclaration de Michael Anseeuw, CEO BNP Paribas Fortis

❖ Nos résultats consolidés

La banque a généré un résultat net en hausse de 6%* en excluant la normalisation des prix des véhicules d'occasion chez Arval (une baisse de 20%* en incluant cet impact), grâce à croissance des revenus de 3%* soutenue par l'ensemble des activités. Et ce, malgré une hausse significative des taxes bancaires de 110 millions d'euros et une augmentation du coût du risque, principalement au sein de nos activités turques.

Nos activités de leasing chez Arval ont connu une croissance organique saine de 16%. Celle-ci a partiellement compensé les pertes de revenus dues à la normalisation des prix des véhicules d'occasion. Nous nous attendons dans un avenir proche à la fin de l'effet normalisation, le marché des voitures d'occasion continuant à se stabiliser.

Avec un ratio CET1¹ de 12,8% et un « Liquidity Coverage Ratio » de 125%, nous sommes une banque stable et sûre, pleinement en mesure de protéger les intérêts financiers de nos clients.

❖ Nos activités en Belgique

Nos activités en Belgique² ont enregistré un résultat net de 0,5 milliard d'euros grâce à une croissance des revenus de 2,5% et à la gestion très stricte de nos coûts (stable en excluant l'impact de l'augmentation des taxes bancaires de 83 millions d'euros ou +24%). Les dépôts et les emprunts ont augmenté respectivement de 1,7% et 2,3%, avec un glissement des dépôts à terme vers les comptes à vue et d'épargne. Les produits hors bilan ont également augmenté, principalement en raison d'une hausse de plus de 7% des fonds d'investissement. Malgré une forte concurrence dans le secteur hypothécaire, nous avons réalisé une croissance en volume de 1,1%. Nous avons accru notre financement des entreprises belges et augmenté notre portefeuille de prêts aux entreprises de 3,1%.



**BNP PARIBAS
FORTIS**

❖ Notre écosystème

Ces résultats ont été obtenus dans un contexte d'instabilité internationale. Les tensions géopolitiques ont eu des conséquences sur la libre circulation des biens et des personnes, l'accès aux marchés et les échanges technologiques. En outre, les différends tarifaires ont créé depuis avril une nouvelle incertitude dans le commerce mondial. Notre dernier nowcast table sur une croissance économique de 0,3% en Belgique au début du troisième trimestre, supérieure au ralentissement enregistré au deuxième trimestre. Nous nous attendons à ce que la croissance reste positive cette année, avec des entreprises belges résilientes et des dépenses de consommation soutenues.

❖ Nos clients et clientes

Notre ambition d'être la banque la plus accessible de Belgique a été renforcée au premier semestre 2025 par l'extension de nos services et par des innovations via nos canaux digitaux et physiques. Le nombre total de clients actifs sur le plan numérique s'élevait au premier semestre 2025 à plus de 3 millions.

Pour nos clients professionnels, nous avons été la première banque belge à introduire les Corporate Virtual Cards. Un moyen de paiement numérique qui génère un numéro de carte à la demande, permettant une ou plusieurs transactions temporaires. Il permet aux entreprises d'effectuer des achats en ligne en toute sécurité et de gérer leur fonds de roulement plus efficacement. Pour nos clients professionnels, nous continuons à proposer des produits de couverture contre les risques d'inflation et de taux d'intérêt, ce qui rend la planification des coûts prévisible en période de volatilité et permet des investissements continus ainsi que la protection de l'emploi. Nous avons également conclu un partenariat stratégique. Nous pouvons ainsi offrir aux starters en Belgique un soutien juridique et administratif, et cela permet aussi de simplifier et de réduire les frais de démarrage d'une entreprise. Dans nos activités « private equity », leaders du marché, nous atteindrons d'ici la fin de l'année le seuil d'investissement de 1 milliard d'euros.

La satisfaction des clients vis-à-vis de notre service Easy Go proposé via les bureaux de poste a considérablement augmenté au cours du premier semestre. Cela montre que notre clientèle apprécie notre offre et nos services après l'intégration de bpost banque en 2024. La satisfaction des clients envers notre modèle Easy Guide a également augmenté de manière importante, tandis que les clients de private banking et les professionnels continuent à donner des scores de satisfaction élevés et constants.

L'intelligence artificielle est devenue un outil essentiel qui accompagne nos collaborateurs et collaboratrices dans l'amélioration de l'expérience client. La combinaison d'outils d'IA internes et de formations sur les prompts fait de notre effectif l'un des plus compétents en matière d'IA en Belgique, avec 100% de nos employés participant à ces formations. La perception des employés quant à l'impact de l'IA sur leur travail est devenue plus positive. Sur le plan opérationnel, l'IA a permis des améliorations significatives dans le développement de nos logiciels internes, avec des gains d'efficacité sur environ 100 applications d'entreprise. En réduisant les tâches répétitives, cette approche accroît la productivité et la satisfaction. D'autres initiatives impulsées par l'IA incluent la détection de la fraude de paiement, l'automatisation des demandes de crédit qui réduit les erreurs et les délais de traitement, et, chez Arval, l'analyse de flotte en temps réel via Arval Connect, qui permet de prédire les besoins de maintenance.

En juillet 2025, la plateforme de marché financier *Dealogic* nous a attribué la première place en tant que banque d'investissement en Belgique, en fonction du nombre de transactions (47), de la part de marché (13,4%) et des revenus nets, avec des positions de leader dans des domaines tels que Equity Capital Markets, Debt Capital Markets et Syndicated Loans.

BNP Paribas Fortis a notamment été élue "Best Investment Bank 2025" et "Best Bank for Large Corporates 2025" par *EuroMoney*, et "Best Private Bank in Belgium" par *Global Finance Magazine*, entre autres. Je tiens à remercier toutes nos équipes pour leur engagement inébranlable envers les intérêts de nos clients, ce qui se reflète également dans ces distinctions. Et je tiens également à remercier nos clients pour leur confiance sans cesse renouvelée dans nos produits et services.

Michael Anseeuw
Chief Executive Officer





Croissance commerciale portée par l'ensemble des secteurs d'activité consolidés

CRÉDITS CLIENTÈLE³ 270,5 MILLIARDS D'EUROS
 DÉPÔTS CLIENTÈLE⁴ 212,8 MILLIARDS D'EUROS
 +4,1%* vs. 30.06.2024 +2,9%* vs. 30.06.2024

Soutien continu à l'économie belge

156,2 MILLIARDS D'EUROS
 (+2,3%) DE PORTEFEUILLE DE CRÉDITS⁵ vs. 30.06.2024

163,8 MILLIARDS D'EUROS
 (+1,7%) DE PORTEFEUILLE DE DÉPÔTS⁵ vs. 30.06.2024

17,9 MILLIARDS D'EUROS
 (+9,7%) DE PRODUCTION DE CRÉDITS⁶ vs. 30.06.2024

104,6 MILLIARDS D'EUROS
 (+0,7%) D'ACTIFS SOUS GESTION HORS BILAN⁷ vs. 30.06.2024

Structure financière solide

Rentabilité des Fonds Propres
 (« Return on Equity »)

10,1%

(ajusté pour IFRIC 21)

Ratio «Common Equity
 Tier 1»
 12,8%¹

Ratio «Liquidity
 Coverage Ratio»
 125%⁹

Compte de résultat consolidé

En excluant l'impact
 des véhicules
 d'occasion chez Arval

PRODUIT NET
 BANCAIRE
 5 192 MILLIONS D'EUROS
 +3%* vs. 1S 2024

PRODUIT NET
 BANCAIRE
 5 151 MILLIONS D'EUROS
 +14%* vs. 1S 2024

FRAIS DE GESTION
 (3 179) MILLIONS D'EUROS
 +10%* vs. 1S 2024

FRAIS DE GESTION
 (3 179) MILLIONS D'EUROS
 +10%* vs. 1S 2024

RÉSULTAT BRUT
 D'EXPLOITATION
 2 013 MILLIONS D'EUROS
 -6%* vs. 1S 2024

RÉSULTAT BRUT
 D'EXPLOITATION
 1 972 MILLIONS D'EUROS
 +22%* vs. 1S 2024

COÛT DU RISQUE
 (305) MILLIONS D'EUROS
 +9BP⁷ vs. 1S 2024

COÛT DU RISQUE
 (305) MILLIONS D'EUROS
 +9BP⁷ vs. 1S 2024

RÉSULTAT AVANT
 IMPÔTS
 1 781 MILLIONS D'EUROS
 -12%* vs. 1S 2024

RÉSULTAT AVANT
 IMPÔTS
 1 740 MILLIONS D'EUROS
 +13%* vs. 1S 2024

RÉSULTAT NET
 1 058 MILLIONS D'EUROS
 -20%* vs. 1S 2024

RÉSULTAT NET
 1 029 MILLIONS D'EUROS
 +6%* vs. 1S 2024



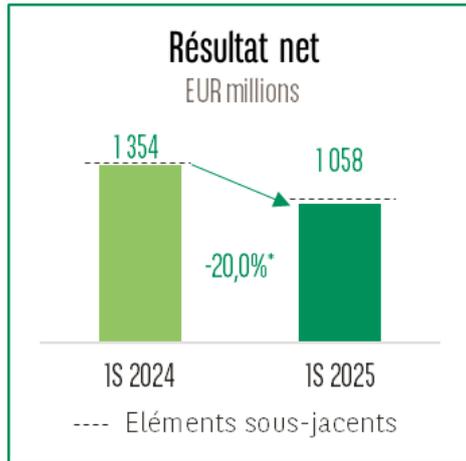
Compte de résultat consolidé et chiffres clés & ratios

En millions d'euros	1S	1S	Evolution totale ¹⁰		Eléments retraités		Evolution hors éléments retraités ¹¹	
	2025	2024	Δ EUR	Δ %	2025	2024	Δ EUR	Δ %
	a	b	c	D	e	f	G	h
Produit net bancaire	5 192	5 204	-12	-0%	-44	120	153	+3%
Frais de gestion	-3 179	-3 000	-179	+6%	-7	-110	-282	+10%
Résultat brut d'exploitation	2 013	2 204	-191	-9%	-52	10	-129	-6%
Coût du risque	-305	-182	-123	+67%	7	-10	-141	+82%
Résultat d'exploitation	1 708	2 022	-314	-16%	-44	0	-269	-13%
Quote-part du résultat net des entreprises associées	221	207	14	+7%	17	-1	-5	-2%
Autres produits d'exploitation	-148	-134	-14	+10%	-148	-134	0	n/a
Résultat avant impôts	1 781	2 095	-314	-15%	-175	-135	-274	-12%
Impôts sur les bénéfices	-525	-597	72	-12%	12	-24	36	-6%
Intérêts minoritaires	-198	-144	-54	+38%	75	81	-49	+22%
Résultat net part du groupe	1 058	1 354	-296	-22%	-87	-79	-287	-20%

En millions d'euros	30 juin 2025	30 juin 2024
Bilan		
Total bilan	392 809	384 471
• dont crédits à la clientèle	270 484	262 252
• dont dépôts de la clientèle	212 779	209 113
Total des capitaux propres	29 783	24 228
Total des actifs pondérés ¹	187 839	136 274
Rentabilité		
Coefficient d'exploitation (ajusté pour IFRIC 21) ¹²	56,6%	53,8%
Rentabilité des fonds propres (ajusté pour IFRIC 21) ¹³	10,1%	12,6%
Solvabilité		
Ratio Common Equity Tier 1 (ratio CET1) ¹	12,8%	15,7%
Ratio Tier 1	14,8%	16,3%
Ratio de solvabilité global	17,4%	18,5%
Liquidité		
Ratio « Liquidity Coverage Ratio »	125%	134%
Ratio « Net Stable Funding Ratio »	110%	110%



Analyse de la performance financière du premier semestre 2025

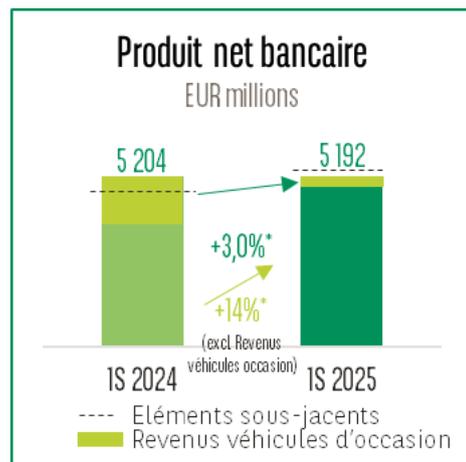


Au premier semestre 2025, le résultat net consolidé part du groupe de BNP Paribas Fortis s'est élevé à 1 058 millions d'euros. Par rapport au premier semestre 2024, l'évolution du résultat net part du groupe s'est traduite par une baisse de -22%.

En excluant les éléments retraités¹¹, l'évolution sous-jacente du résultat net part du groupe s'est traduite par une baisse de -20%* en raison de la normalisation continue des prix des véhicules d'occasion chez Arval. En excluant cet impact, le résultat net part du groupe augmente de +6%*.

L'analyse ci-dessous porte sur l'évolution sous-jacente¹¹. Le périmètre de consolidation inclut BNP Paribas Fortis¹⁴ en Belgique, BGL BNP Paribas¹⁴ au Luxembourg, Turk Ekonomi Bankasi¹⁴ en Turquie, Arval & Leasing Solutions¹⁴ et les Autres Activités¹⁴.

Croissance des revenus (+3%*) portée par toutes les activités mais impactée par les prix des véhicules d'occasion chez Arval (+14%* en excluant cet impact)



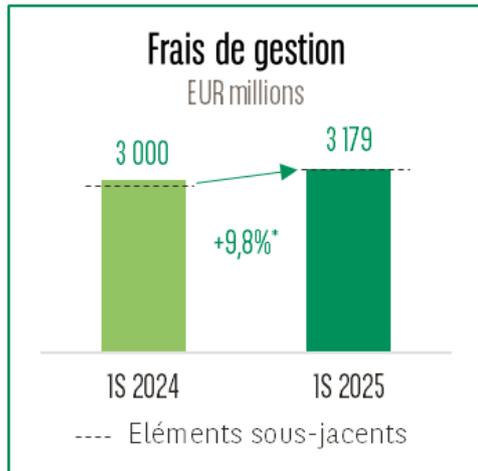
Chez BNP Paribas Fortis, les revenus sont en hausse par rapport au premier semestre 2024 grâce à des produits d'intérêts plus élevés sur les dépôts, tandis que les produits d'intérêts sur les prêts ont souffert suite aux marges toujours sous pression et ce malgré une augmentation des volumes. Les revenus de l'activité Corporate & Institutional Banking sont plus élevés par rapport au premier semestre de 2024 grâce à une bonne performance des activités de marché au service des clients.

Chez BGL BNP Paribas, les revenus de Commercial & Personal Banking ont augmenté grâce à des produits d'intérêts sur les dépôts plus élevés, soutenus par une marge commerciale ainsi que des volumes plus élevés, tandis qu'un effet de marge négatif a pesé sur les produits d'intérêts des crédits. Les commissions ont également été supérieures à celles du premier semestre 2024.

Les revenus d'Arval & Leasing Solutions sont nettement plus bas par rapport au premier semestre de 2024. Cette baisse a été entraînée par des revenus plus faibles chez Arval sur les véhicules d'occasion, impactés par la normalisation continue des prix des véhicules d'occasion. Cependant, Arval a réalisé une forte croissance organique de +16% soutenue par l'expansion constante de la flotte financée et des marges plus élevées. Chez Leasing Solutions, la croissance des encours financés et des marges en hausse ont conduit à des revenus plus élevés.

Les revenus ont augmenté chez Turk Ekonomi Bankasi ("TEB") principalement soutenus par des résultats en hausse des activités de marché au service des clients dans un contexte de forte volatilité des taux d'intérêt et des taux de change, par une marge nette d'intérêts en hausse, résultant de marges commerciales plus élevées sur les crédits et dépôts à la clientèle malgré des volumes en baisse et par des commissions plus élevées.

Augmentation des frais de gestion impactée par l'inflation et les activités commerciales



Chez BNP Paribas Fortis, les coûts ont été négativement impactés par une contribution plus élevée au Fonds de Garantie des Dépôts tandis qu'une gestion stricte des coûts et une réduction des ETP ont été maintenues pour compenser l'impact de l'inflation.

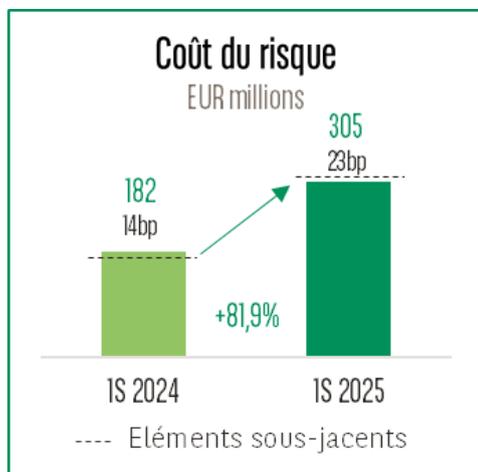
Chez Arval & Leasing Solutions, la croissance des coûts a principalement été causée par l'augmentation des frais de personnel et des autres charges générales d'exploitation pour soutenir le développement des affaires et la croissance des activités.

La hausse des coûts chez TEB est restée le résultat d'une économie qui est toujours en hyperinflation (taux d'inflation de 35% en juin 2025).

Résultat brut d'exploitation à 2 013 millions d'euros ou -6%, mais de +22% hors impact des revenus des véhicules d'occasion chez Arval

Le résultat brut d'exploitation s'est établi à 2 013 millions d'euros, diminuant de -6%* (+22%* en excluant la normalisation des prix des véhicules d'occasion chez Arval). Le coefficient d'exploitation ajusté pour IFRIC 21 s'est détérioré de 53,8% en 1S 2024 à 56,6% en 1S 2025.

Profil de risque prudent avec un coût du risque se normalisant à 23pb

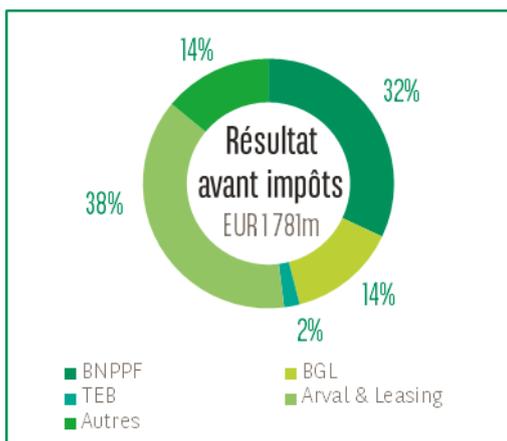


Chez BNP Paribas Fortis et BGL BNP Paribas, le coût du risque a augmenté comparé à une situation de reprise nette au premier semestre 2024 mais tout en restant à un niveau peu élevé.

L'augmentation du coût du risque chez Arval & Leasing Solutions est principalement en lien avec la croissance des encours financés.

Le coût du risque chez TEB a montré une hausse tant sur les crédits performants que non performants.

Le résultat d'exploitation consolidé à 1,7 milliard d'euros



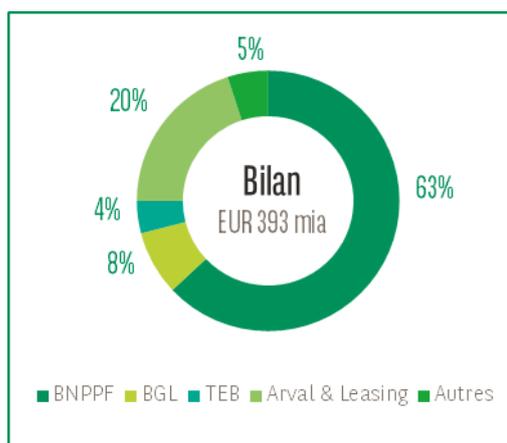
La quote-part du résultat des entités mises en équivalence s'est élevée à 221 millions d'euros au premier semestre 2025 contre 207 millions d'euros au premier semestre 2024. Cette hausse s'explique principalement par la contribution de la participation détenue dans BNP Paribas Bank Polska.

Le résultat avant impôt a diminué de -12%* par rapport au premier semestre 2024 et a augmenté de +13%* en excluant la normalisation des prix des voitures d'occasion chez Arval.

L'impôt sur les bénéfices s'est élevé à 525 millions d'euros au premier semestre 2025, en baisse de -6%* comparé au premier semestre 2024. Au premier semestre 2025, le taux effectif d'imposition s'est établi à 34%, versus 32% au premier semestre 2024.

Le résultat net part du Groupe s'est élevé à 1 058 millions d'euros, en baisse de -20%* par rapport au premier semestre 2024 et a augmenté de +6%* en excluant la normalisation des prix des voitures d'occasion chez Arval.

Bilan et structure financière solides



Le bilan consolidé s'est élevé à 392,8 milliards d'euros au 30 juin 2025, en hausse de 14,5 milliards d'euros* par rapport au 30 juin 2024, dont 270,5 milliards d'euros de crédits à la clientèle³ en hausse de 10,8 milliards d'euros* et dont 212,8 milliards d'euros de dépôts à la clientèle⁴ en hausse de 6,1 milliards d'euros*.

L'investissement dans BNP Paribas Asset Management Holding (1,0 milliard d'euros) a été reclassé comme un actif destiné à être cédé tel que défini par la norme IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées » suite à la décision de vendre la participation de 33% dans BNP Paribas Asset Management Holding à BNP Paribas SA. Cette transaction de vente a été réalisée le 2 juillet 2025.

Le ratio consolidé « Common Equity Tier 1 »¹ est resté solide et s'est établi à 12,8% contre 15,7% au 30 juin 2024. La diminution du ratio s'explique par la reconsolidation d'Arval dans le périmètre prudentiel à compter du 1er juillet 2024 et par l'impact de la première adoption de Bâle IV à compter du 1er janvier 2025.

Le ratio « Liquidity Coverage Ratio » non consolidé s'est établi à 125% contre 134% au 30 juin 2024.

Notes

* Excluant les éléments retraités, c.-à-d. à périmètre et change constants, et excluant d'autres résultats non récurrents.

¹ "Phased-in".

² Les activités en Belgique incluent : "BNP Paribas Fortis", les activités d'Arval & Leasing Solutions en Belgique, "Alpha Credit", "AG Insurance" et les activités de BNP Paribas Asset Management en Belgique.

³ Prêts et créances à recevoir des clients, à l'exclusion des titres et des opérations de prise en pension de titres («reverse repos»), et incluant la flotte de véhicules de location d'Arval.

⁴ Avoirs des clients, hors opérations de mise en pension de titres («repos») et y compris les bons de caisse.

⁵ Incluant BNP Paribas Fortis hors CIB international, Arval & Leasing Solutions en Belgique, Alpha Credit.

⁶ Incluant BNP Paribas Fortis hors CIB international, Leasing Solutions en Belgique, Alpha Credit.

⁷ Périmètre de la Banque Commerciale en Belgique, excluant les actifs sous administration.

⁸ Coût du risque sur les encours moyens de crédits à la clientèle de la période.

⁹ En vue non consolidée.

¹⁰ Les variances sont calculées comme suit :

- $c = a - b$
- $d = c / b$
- $g = (a - e) - (b - f)$
- $h = g / (b - f)$

¹¹ Les éléments retraités du compte de résultat comprennent ce qui suit :

- Les ajustements pour taux de change constants, essentiellement liés à la dépréciation de la livre turque.
- Les ajustements pour périmètre constant, comprenant principalement la cession de BNP Paribas Factor GmbH à partir du premier trimestre 2024.
- Les autres résultats non récurrents, à savoir, en 2025, (i) le profit sur la vente de parts d'une participation de 25% dans Isabel, et en 2024 et 2025, (ii) le traitement IAS 29 de l'hyperinflation en Turquie, (iii) les coûts de transformation, de restructuration et d'adaptation et (iv) le montant restant des autres produits d'exploitation, et les impôts sur les bénéficiaires et les intérêts minoritaires en lien avec ces éléments retraités.

¹² Le coefficient d'exploitation est calculé en divisant le total des frais de gestion (valeur absolue) par le total des revenus (le produit net bancaire). Le coefficient d'exploitation est ajusté pour IFRIC 21.

¹³ La rentabilité des fonds propres est calculée en divisant le résultat net part du groupe (valeur absolue corrigée de la rémunération de l'année des instruments AT1) par la moyenne du total des capitaux propres (moyenne entre le total des capitaux propres de la période actuelle et le total des capitaux propres à la fin de l'année précédente corrigée avec la valeur des instruments AT1). La rentabilité des fonds propres est ajustée pour IFRIC 21.

¹⁴ La structure du périmètre de consolidation inclut :

- **"BNP Paribas Fortis"** : principalement l'entité juridique BNP Paribas Fortis et quelques plus petites filiales, principalement en Belgique, dont les entités juridiques des métiers Factoring et Private Equity ;
 - Les métiers principaux sont la Banque Commerciale en Belgique et Corporate & Institutional Banking.
- **"BGL BNP Paribas"** : principalement l'entité juridique BGL BNP Paribas (50% de participation) et quelques plus petites filiales, principalement situées au Luxembourg ;
 - Le métier principal est la Banque Commerciale au Luxembourg.
- **"Turk Ekonomi Bankasi"** : principalement l'entité juridique Turk Ekonomi Bankasi ("TEB") (49% de participation) et quelques petites filiales, principalement situées en Turquie ;
- **"Arval & Leasing Solutions"** : toutes les entités juridiques d'Arval (100% de participation) et Leasing Solutions (25% de participation).
- **"Autres Activités"** : principalement Personal Finance (100% de participation) et des participations consolidées par mise en équivalence, principalement AG Insurance en Belgique (25% de participation), BNP Paribas Bank Polska en Pologne (24% de participation) et BNP Paribas Asset Management avec des activités internationales (33% de participation).



Press Contact

Valéry Halloy

valery.halloy@bnpparibasfortis.com

+32 (0)2 565 46 50

+32 (0)475 78 80 97

Hilde Junius

hilde.junius@bnpparibasfortis.com

+32 (0)2 565 47 37

+32 (0)478 88 29 60

Jeroen Petrus

jeroen.petrus@bnpparibasfortis.com

+32 (0)2 312 54 84

+32 (0)498 32 14 94

BNP Paribas Fortis (www.bnpparibasfortis.com) offers the Belgian market a comprehensive range of financial services for private individuals, the self-employed, professionals, companies and public organisations. In the insurance sector, BNP Paribas Fortis works closely, as a tied agent, with Belgian market leader AG Insurance. At international level, the Bank also provides high-net-worth individuals, large corporations and public and financial institutions with customised solutions, for which it is able to draw on the know-how and international network of the BNP Paribas Group.

BNP Paribas (www.bnpparibas.com) is the European Union's leading bank and key player in international banking. It operates in 63 countries and has nearly 183,000 employees. The Group has key positions in its three main fields of activity: Commercial, Personal Banking & Services for the Group's commercial & personal banking and several specialised businesses including BNP Paribas Personal Finance and Arval; Investment & Protection Services for savings, investment and protection solutions; and Corporate & Institutional Banking, focused on corporate and institutional clients. Based on its strong diversified and integrated model, the Group helps all its clients (individuals, community associations, entrepreneurs, SMEs, corporates and institutional clients) to realise their projects through solutions spanning financing, investment, savings and protection insurance. In Europe, BNP Paribas has four domestic markets: Belgium, France, Italy and Luxembourg. The Group is rolling out its integrated commercial & personal banking model across several Mediterranean countries, Turkey, and Eastern Europe. As a key player in international banking, the Group has leading platforms and business lines in Europe, a strong presence in the Americas as well as a solid and fast-growing business in Asia-Pacific. BNP Paribas has implemented a Corporate Social Responsibility approach in all its activities, enabling it to contribute to the construction of a sustainable future, while ensuring the Group's performance and stability

