

RESULTATEN PER 30 JUNI 2016

PERSBERICHT
Parijs, 28 juli 2016



GOEDE RESULTATEN EN SOLIDE ORGANISCHE GROEI VAN HET EIGEN VERMOGEN



VOORUITGANG VAN DE OPERATIONELE PIJLERS BIJ CONSTATE
PERIMETER EN WISSELKOERS

ONGUNSTIG WISSELKOERSEFFECT DIT KWARTAAL
POSITIEVE IMPACT VAN DE VERKOOP VAN DE EFFECTEN VISA EUROPE
NETTOBANKRESULTAAT: +2,2% / 2K15

STABILITEIT VAN DE BEHEERSKOSTEN

+0,1% / 2K15

DALING VAN DE KOSTPRIJS VAN HET RISICO

-12,4% / 2K15 (45 BP.*)

NETTORESULTAAT STABIEL OP HOOG NIVEAU

NETTORESULTAAT, AANDEEL VAN DE GROEP: €2.560 M (+0,2% / 2K15)

STIJGING VAN DE RENDABILITEIT VAN HET EIGEN VERMOGEN**

ROE: 9,7% (+50 BP. / 2015)
ROTE: 11,6% (+50 BP. / 2015)

VERDERE STIJGING VAN DE CET1 BAZEL 3-RATIO***

11,1% (+10 BP. / 31.03.16)

*KOSTPRIJS VAN HET RISICO / UITSTAANDE KREDIETEN AAN KLANTEN BIJ HET BEGIN VAN DE PERIODE; ** ROE: RENDABILITEIT VAN HET EIGEN VERMOGEN / ROTE: RENDABILITEIT VAN HET MATERIËLE EIGEN VERMOGEN, 1S16 OP JAARBASIS, EXCLUSIEF UITZONDERLIJKE ELEMENTEN; *** PER 30 JUNI 2016, CRD4 ("FULLY LOADED" RATIO)



BNP PARIBAS

De bank
voor een wereld
in verandering

Op 27 juli 2016 onderzocht de Raad van Bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Jean Lemierre, de resultaten van de Groep voor het tweede kwartaal van 2016, en keurde de rekeningen voor het eerste halfjaar goed.

GOEDE RESULTATEN EN SOLIDE ORGANISCHE GROEI VAN HET EIGEN VERMOGEN

Dankzij de diversiteit van zijn regio's en bedrijfsonderdelen, ten dienste van de clientèle, noteert BNP Paribas dit kwartaal een goede globale prestatie in een omgeving die nog altijd moeilijk blijft. De Groep toont dit kwartaal opnieuw de kracht van zijn geïntegreerde en gediversifieerde bedrijfsmodel aan, dat blijkt uit zijn sterke weerbaarheid in veranderende omgevingen.

Het nettobankresultaat bedraagt 11.322 miljoen euro, een stijging met 2,2% tegenover het tweede kwartaal van 2015. Het omvat dit kwartaal de uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de verkoop van de effecten Visa Europe voor +597 miljoen euro, evenals de herwaardering van schuld uitgegeven door de groep ("OCA") en van het kredietrisico van de groep vervat in derivaten ("DVA") voor -204 miljoen euro (+80 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2015).

Het daalt licht met 0,5% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015 in de operationele pijlers, rekening houdend met een ongunstig wisselkoerseffect, maar stijgt met 0,7% bij constante perimeter en wisselkoers: het biedt goed weerstand in Domestic Markets¹ (-1,4%²) ondanks de lage rentevoeten, stijgt met 1,3%² bij International Financial Services, en stijgt met 3,6%² bij CIB in vergelijking met de reeds hoge basis van hetzelfde kwartaal vorig jaar. In tegenstelling tot het gebruikelijke seizoenseffect liggen de activiteit en de inkomsten van CIB in het tweede kwartaal dit jaar hoger dan in het eerste kwartaal.

De beheerskosten blijven met 7.090 miljoen euro stabiel (+0,1%) in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructureringskosten voor de acquisities³ en de kosten van het transformatieplan van CIB voor 108 miljoen euro (62 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2015). Ze omvatten geen herstructureringskosten meer in het kader van het plan 'Simple & Efficient' (155 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2015): overeenkomstig de doelstellingen werden de laatste kosten voor dit plan geboekt in het vierde kwartaal van 2015.

De beheerskosten stijgen met 1,1%² voor Domestic Markets¹, met 2,6%² voor International Financial Services en met 5,5%² voor CIB in verband met de vooruitgang van de activiteit dit kwartaal. Ze profiteren van het succes van het besparingsplan 'Simple & Efficient', dat helpt om de natuurlijke kostenstijging te compenseren, maar omvatten de implementatie van nieuwe reglementeringen en de versterking van de compliance.

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep stijgt zo met 5,9% over de periode, tot 4.232 miljoen euro.

De kostprijs van het risico daalt met 12,4%, in het bijzonder door de goede beheersing van het risico bij het verlenen van nieuwe kredietlijnen, de lage renteomgeving en de verdere verbetering in Italië. Hij bedraagt 791 miljoen euro (903 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2015), dat is 45 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten.

Het niet-operationele resultaat bedraagt +84 miljoen euro (+592 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2015 door de uitzonderlijke impact van een meerwaarde uit de verkoop van een participatie van 7% in Klépierre-Corio en een meerwaarde door verwatering als gevolg van de fusie van Klépierre en Corio).

¹ Inclusief 100% van de privébanken van de thuismarkten (exclusief PEL/CEL-effecten)

² Bij constante perimeter en wisselkoers

³ LaSer, Bank BGZ, DAB Bank, General Electric LLD



Het resultaat vóór belastingen komt zo op 3.525 miljoen euro, tegenover 3.685 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2015 (-4,3%).

Het nettoresultaat, aandeel van de Groep, bedraagt 2.560 miljoen euro, een stijging met 0,2% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015. Exclusief uitzonderlijke elementen¹ bedraagt het 2.190 miljoen euro (-4,8%).

Per 30 juni 2016 bedraagt de Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded² 11,1%, een stijging met 10 basispunten in vergelijking met 31 maart 2016, wat de stevige organische vorming van eigen vermogen aantoont. De hefboomratio Bazel 3 fully loaded³ bedraagt 4,0% (stabiel tegenover 31 maart 2016).

De liquiditeitsratio ('Liquidity Coverage Ratio') bedraagt dan weer 112% per 30 juni 2016. De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve van de Groep, ten slotte, bedraagt 291 miljard euro (298 miljard euro per 31 maart 2016). Dat betekent meer dan een jaar manoeuvreerruimte in vergelijking met de marktfinanciering.

Het boekhoudkundige nettoactief per aandeel bedraagt 71,8 euro, wat overeenkomt met een gemiddelde groeivoet op jaarbasis van 6,2% sinds 31 december 2008. Dit illustreert het vermogen om over de hele duur van de cyclus waarde te creëren.

De Groep implementeert actief het herstelplan waartoe is beslist in het kader van het globale akkoord met de Amerikaanse overheid en versterkt verder zijn interne controle en compliancesysteem.

*
* *

Voor het hele eerste semester toont het nettobankresultaat een goede weerstand, ondanks een bijzonder ongunstige omgeving in het eerste kwartaal. Het klokt af op 22.166 miljoen euro, een stijging met 0,1% in vergelijking met het eerste semester van 2015. Het omvat de uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de verkoop van de effecten Visa Europe voor +597 miljoen euro, evenals de herwaardering van schuld uitgegeven door de groep ("OCA") en van het kredietrisico van de groep vervat in derivaten ("DVA") voor +161 miljoen euro (+117 miljoen euro in het eerste semester van 2015).

Op het niveau van de operationele pijlers houdt het nettobankresultaat goed stand in vergelijking met het eerste halfjaar van 2015 in Domestic Markets⁴ (-1,4%⁵), stijgt het bij International Financial Services (+1,5%⁵), maar daalt het met 7,7%⁵ bij CIB als gevolg van de bijzonder moeilijke marktomgeving in het eerste kwartaal.

De beheerskosten, 14.717 miljoen euro, blijven goed onder controle en dalen met 1,2% in vergelijking met het eerste semester van 2015. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructureringskosten voor de acquisities⁶ en de kosten van het transformatieplan van CIB voor 154 miljoen euro (82 miljoen euro in het eerste semester van 2015). Ze omvatten dit semester geen herstructureringskosten meer in het kader van het plan 'Simple & Efficient' (265 miljoen euro in het eerste semester van 2015).

¹ Effect van de uitzonderlijke elementen na belastingen: +370 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016, +255 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2015

² Ratio rekening houdend met alle regels van CRD4 zonder overgangsmaatregelen

³ Ratio rekening houdend met alle regels van CRD4 tot 2019 zonder overgangsmaatregelen, berekend overeenkomstig de gedelegeerde handeling van de Europese Commissie van 10 oktober 2014

⁴ Inclusief 100% van de privébanken van de thuismarkten (exclusief PEL/CEL-effecten)

⁵ Bij constante perimeter en wisselkoers

⁶ LaSer, Bank BGZ, DAB Bank, General Electric LLD



De beheerskosten stijgen met 1,3%⁵ voor Domestic Markets⁴ en met 3,4%⁵ voor International Financial Services, maar dalen met 2,3%⁵ voor CIB in verband met de zwakkere activiteit in het eerste kwartaal. In toepassing van IFRIC-interpretatie 21 'Heffingen'¹ omvatten zij het totaal van de verhoging in 2016 van de banktaksen en -bijdragen (impact van +1,2% op de beheerskosten van de operationele pijlers). Ze profiteren van het succes van het besparingsplan 'Simple & Efficient', dat helpt om de natuurlijke kostenstijging te compenseren, maar omvatten de implementatie van nieuwe reglementeringen en de versterking van de compliance.

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep stijgt met 2,7% tot 7.449 miljoen euro.

De kostprijs van het risico daalt significant (-20,5% in vergelijking met het eerste semester van 2015), in het bijzonder door de goede beheersing van het risico bij het verlenen van nieuwe kredietlijnen, de omgeving met lage rentevoeten en de verbetering in Italië. Hij bedraagt 1.548 miljoen euro (1.947 miljoen euro in het eerste semester van 2015).

Het niet-operationele resultaat bedraagt +262 miljoen euro (+931 miljoen euro in het eerste semester van 2015, door de uitzonderlijke impact van een meerwaarde uit de verkoop van een participatie van 7% in Klépierre-Corio voor +364 miljoen euro, een meerwaarde op verwatering door de fusie van Klépierre en Corio voor +123 miljoen euro, en een meerwaarde uit de verkoop van een niet-strategische participatie voor +94 miljoen euro).

Het resultaat vóór belastingen komt zo op 6.163 miljoen euro, tegenover 6.237 miljoen euro in het eerste semester van 2015 (-1,2%).

Het nettoresultaat, aandeel van de Groep, bedraagt 4.374 miljoen euro, een stijging met 4,1% in vergelijking met het eerste semester van 2015. Exclusief uitzonderlijke elementen² bedraagt het 3.796 miljoen euro (-1,3%).

De rendabiliteit op jaarbasis van het eigen vermogen exclusief uitzonderlijke elementen³ bedraagt 9,7% (+50 basispunten in vergelijking met het hele jaar 2015). De rendabiliteit op jaarbasis van het materiële eigen vermogen exclusief uitzonderlijke elementen³ bedraagt 11,6% (+50 basispunten in vergelijking met het hele jaar 2015). De rendabiliteit op jaarbasis van het eigen vermogen exclusief uitzonderlijke elementen³ en berekend op basis van een CET1-ratio van 10%, bedraagt 10,5%, in lijn met de doelstelling van het plan 2014-2016.

¹ In het eerste kwartaal rekening houdend met alle belastingen en bankbijdragen voor het hele jaar

² Effect van de uitzonderlijke elementen na belastingen: +578 miljoen euro in het eerste semester van 2016, +358 miljoen euro in het eerste semester van 2015

³ Effect van de uitzonderlijke elementen na belastingen: +578 miljoen euro in het eerste semester van 2016, -644 miljoen euro in 2015



RETAIL BANKING & SERVICES

DOMESTIC MARKETS

In de context van een geleidelijk herlevende vraag stijgen de uitstaande kredieten van Domestic Markets met 1,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015. De deposito's stijgen met 5,5%, met een goede groei in alle netwerken. De commerciële activiteit wordt in het bijzonder geïllustreerd door de goede groei van Hello bank!, dat er 210.000 nieuwe klanten heeft bijgekregen sinds het begin van het jaar. De pijler zet de ontwikkeling van zijn digitale aanbod voort en experimenteert met Wa!, een intelligente portefeuille voor de smartphone die betalingen, klantenbindingsprogramma's en kortingen met elkaar combineert en waarvan de lancering is voorzien voor 2017. Ten slotte integreert Arval actief GE Fleet Services in Europa, dat het in november 2015 heeft overgenomen.

Het nettobankresultaat¹ laat met 3.962 miljoen euro een lichte daling optekenen van 0,5% tegenover het tweede kwartaal van 2015, door de aanhoudend lage rentevoeten en de daling van de financiële commissies door de nog altijd ongunstige marktomgeving dit kwartaal. RBB en de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen boeken niettemin een goed resultaat en zien hun inkomsten stijgen.

De beheerskosten¹ (2.449 miljoen euro) stijgen met 2,1% in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar. Ze zijn stabiel in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015 bij constante perimeter en wisselkoers en exclusief impact van eenmalige elementen bij RBB.

Daardoor daalt het brutobedrijfsresultaat¹ met 4,5% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar, tot 1.513 miljoen euro.

De kostprijs van het risico daalt gevoelig, in verband met de lage renteomgeving. Hij blijft vooral dalen bij BNL bc.

Zo noteert de pijler, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfs onderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een daling van zijn resultaat vóór belastingen², beperkt tot -0,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015, tot 1.076 miljoen euro..

Voor het hele eerste semester laat het nettobankresultaat¹ met 7.925 miljoen euro een lichte daling optekenen van 0,6% in vergelijking met het eerste semester van 2015, als gevolg van de aanhoudend lage rentevoeten en de daling van de financiële commissies in een ongunstige marktomgeving. RBB en de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen boeken niettemin een goed resultaat. De beheerskosten¹ (5.268 miljoen euro) stijgen met 2,2% in vergelijking met hetzelfde semester van vorig jaar. Bij constante perimeter en wisselkoers en exclusief impact van eenmalige elementen bij RBB in het tweede kwartaal van 2015 stijgen ze met 0,8% in verband met de organische groei van Arval en Leasing Solutions. Het brutobedrijfsresultaat¹ daalt zo met 5,7%, tot 2.657 miljoen euro, in vergelijking met hetzelfde semester van vorig jaar. De kostprijs van het risico daalt echter significant, in het bijzonder bij BNL bc. Zo noteert de pijler, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfs onderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een stijging van zijn resultaat vóór belastingen³ met 1,0% in vergelijking met het eerste semester van 2015, tot 1.767 miljoen euro.

¹ Inclusief 100% van de private bank in Frankrijk (exclusief PEL/CEL-effecten), in Italië, België en Luxemburg

² Excl. PEL/CEL-effecten (-21 miljoen euro in het 2e kwartaal van 2016, -6 miljoen euro in het 2e kwartaal van 2015)

³ Excl. PEL/CEL-effecten (-3 miljoen euro in het 1e semester van 2016, -33 miljoen euro in het 1e semester van 2015)

**Retailbank in Frankrijk (RBF)**

De uitstaande kredieten van RBF dalen met 1,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015 door de impact van de verwachte terugbetalingen. De kredietproductie noteert dit kwartaal echter een opleving: zo stijgen de uitstaande kredieten met 1,1% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2016. De deposito's nemen toe met 5,1% onder impuls van de sterke groei van de zichtrekeningen. De herleving van de commerciële activiteit wordt geïllustreerd door het succes van het programma voor ondernemers, 'BNP Paribas Entrepreneurs', met al 6 miljard euro aan toegekende financieringen voor een doelstelling van 10 miljard euro.

Het nettobankresultaat¹ bedraagt 1.608 miljoen euro, een daling met 3,6% tegenover het tweede kwartaal van 2015. De rente-inkomsten¹ dalen met 3,7% rekening houdend met de impact van de laag blijvende rentevoeten. De commissies¹ verminderen dan weer met 3,4% door de daling van de financiële commissies gekoppeld aan de nog steeds ongunstige marktomgeving dit kwartaal.

De beheerskosten¹ blijven goed onder controle en stijgen met slechts 0,8% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat¹ op 502 miljoen euro, een daling met 12,1% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico¹ is met 72 miljoen euro nog steeds laag, een daling met 15 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015. Hij staat op 20 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo behaalt RBF, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen² van 398 miljoen euro (-10,0% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015).

Voor het hele eerste semester klokt het nettobankresultaat¹ af op 3.252 miljoen euro, een daling met 2,7% in vergelijking met het eerste semester van 2015. De rente-inkomsten¹ dalen met 2,2% rekening houdend met de impact van de laag blijvende rentevoeten. De commissies¹ verminderen dan weer met 3,3% door de daling van de financiële commissies gekoppeld aan de ongunstige marktomgeving. De beheerskosten¹ blijven goed onder controle en stijgen met slechts 0,8% in vergelijking met het eerste semester van 2015, ondanks de stijging van de taksen en kosten door regelgeving. Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt 972 miljoen euro, een daling met 10,1% tegenover hetzelfde semester vorig jaar. De kostprijs van het risico¹, 146 miljoen euro, daalt met 30 miljoen euro in vergelijking met het eerste semester van 2015. Zo behaalt RBF, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen³ van 757 miljoen euro (-7,9% in vergelijking met het eerste semester van 2015).

BNL banca commerciale (BNL bc)

In een geleidelijk verbeterende economische context kennen de uitstaande kredieten een lichte stijging in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015 (+0,4%), met een progressieve herleving van de volumes, in het bijzonder van particuliere klanten. De deposito's nemen toe met 10,0%, met een sterke stijging van de zichtrekeningen van particulieren. BNL bc kent een goed resultaat in de spaarproducten buiten de balans, met een groei van het uitstaand vermogen in levensverzekeringen van +10,3% en in ICBE's van +6,1% in vergelijking met 30 juni 2015.

¹ Met 100% van de private bank in Frankrijk (exclusief PEL/CEL-effecten)

² Excl. PEL/CEL-effecten (-21 miljoen euro in het 2e kwartaal van 2016, -6 miljoen euro in het 2e kwartaal van 2015)

³ Excl. PEL/CEL-effecten (-3 miljoen euro in het 1e semester van 2016, -33 miljoen euro in het 1e semester van 2015)



Het nettobankresultaat¹ daalt met 6,0% tegenover het tweede kwartaal van 2015, tot 749 miljoen euro. De rente-inkomsten⁴ dalen met 8,4% door de laag blijvende rentevoeten en de herpositionering op de beste bedrijfsklanten. De commissies⁴ dalen met 1,3% door de daling van de financiële commissies gekoppeld aan de nog steeds ongunstige marktomgeving dit kwartaal en ondanks de stijging van de bankcommissies.

De beheerskosten¹, 433 miljoen euro, dalen met 2,3%, dankzij het effect van de kostenbesparingsmaatregelen.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat¹ op 317 miljoen euro, een achteruitgang met 10,5% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico¹, op 126 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, zet zijn daling voort (-76 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015).

Zo behaalt BNL bc, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 65 miljoen euro, een significante verbetering in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015 (+41 miljoen euro).

Voor het hele eerste semester daalt het nettobankresultaat² met 7,5% in vergelijking met het eerste semester van 2015, tot 1.486 miljoen euro. De rente-inkomsten¹ dalen met 9,6% door de laag blijvende rentevoeten en de herpositionering op de beste bedrijfsklanten. De commissies¹ verminderen met 3,2% door de daling van de financiële commissies gekoppeld aan de ongunstige marktomgeving. De beheerskosten¹, 894 miljoen euro, dalen met 1,4%, dankzij de kostenbesparingsmaatregelen. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat¹ op 592 miljoen euro, een daling met 15,3% tegenover hetzelfde semester vorig jaar. De kostprijs van het risico¹ zet zijn daling voort (-123 miljoen euro in vergelijking met het eerste semester van 2015), met een progressieve verbetering van de kwaliteit van de kredietportefeuille en een daling van de dubieuze vorderingen. Zo behaalt BNL bc, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 57 miljoen euro (tegenover +38 miljoen euro in het eerste semester van 2015).

Retailbank in België (RBB)

RBB vertoont een geschaagde commerciële activiteit. De kredieten stijgen met 5,2% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015, met een toename van de kredieten aan particulieren, met name vastgoedkredieten, en een stijging van de kredieten aan kmo's. De deposito's stijgen dan weer met 5,1%, vooral dankzij de sterke groei van de zichtrekeningen. Het bedrijfsonderdeel gaat voort met de ontwikkeling van digitale oplossingen met de lancering van een nieuwe versie van de Easy Banking-applicatie, die een aanmelding via vingerafdruk mogelijk maakt en die een aantal nieuwe functies voorstelt.

Het nettobankresultaat³ stijgt met 3,3% tegenover het tweede kwartaal van 2015, tot 923 miljoen euro: de rente-inkomsten² stijgen met 8,7% dankzij de groei van de volumes en de commissies² verminderen met 10,3% door de daling van de financiële commissies gekoppeld aan de nog steeds ongunstige marktomgeving dit kwartaal.

¹ Met 100% van de private bank in Italië

² Met 100% van de private bank in Italië

³ Met 100% van de private bank in België



De beheerskosten² stijgen met 5,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015, tot 555 miljoen euro. Exclusief impact van eenmalige elementen in het tweede kwartaal van 2015¹ stijgen ze slechts met 0,6%, waaruit de continue kostenbeheersing blijkt.

Het brutobedrijfsresultaat² bedraagt 367 miljoen euro, waarmee het stabiel blijft tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico¹ van 49 miljoen euro, ofwel 20 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, is nog steeds laag. Hij ondervindt dit kwartaal de impact van een specifiek dossier en stijgt met 47 miljoen euro tegenover het bijzonder lage niveau van het tweede kwartaal van 2015.

RBB behaalt na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in België aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 302 miljoen euro, een daling tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar (-13,7%).

Voor het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat² met 2,8% in vergelijking met het eerste semester van 2015 tot 1.840 miljoen euro: de rente-inkomsten¹ stijgen met 7,1%, dankzij de groei van de volumes en het goed standhouden van de marges; de commissies¹ verminderen met 8,5% door de daling van de financiële commissies gekoppeld aan de ongunstige marktomgeving. De beheerskosten¹ stijgen met 3,7% in vergelijking met het eerste semester van 2015, tot 1.346 miljoen euro. Exclusief impact van eenmalige elementen³ stijgen ze met slechts 1,6%. Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt 494 miljoen euro, een stijging van +0,5% tegenover hetzelfde semester vorig jaar. De kostprijs van het risico¹ van 70 miljoen euro, stijgt met 35 miljoen euro in vergelijking met de lage basis van het eerste semester van 2015. RBB behaalt na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in België aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 390 miljoen euro, een daling in vergelijking met hetzelfde semester vorig jaar (-4,8%).

Overige bedrijfsonderdelen van Domestic Markets (Arval, Leasing Solutions, Personal Investors en Retail- en Ondernemingenbank in Luxemburg (ROBL))

De gespecialiseerde bedrijfsonderdelen van Domestic Markets vertonen een uitstekende dynamiek.

Arval implementeert actief de integratie van GE Fleet Services in Europa⁴. Met 893.000 gefinancierde voertuigen in 2015 is de nieuwe organisatie de nummer 1 in Europa. De integratie zou ~45 miljoen euro aan synergieën moeten opleveren tegen 2019, voornamelijk door de buitengebruikstelling van informaticasystemen, door functies te combineren en dankzij significante schaalvoordelen. De activiteit kent een goede dynamiek en de gefinancierde vloot noteert een sterke vooruitgang bij constante perimeter (+10,8% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015).

De uitstaande financieringen van Leasing Solutions kennen een toename (+3,9% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de goede groei van de kernactiviteit en ondanks de verdere afbouw van de niet-kernportefeuille. De werving van nieuwe klanten bij Personal Investors staat op een goed peil.

De uitstaande kredieten van de Retail- en Ondernemingenbank in Luxemburg, ten slotte, nemen toe met 0,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015, in het bijzonder dankzij de vastgoedkredieten, en de deposito's stijgen met 16,2%, met een goed incasso bij de ondernemingen.

¹ In het bijzonder een uitzonderlijke terugbetaling in het kader van de Abonnementstaks

² Met 100% van de private bank in België

³ In het bijzonder een uitzonderlijke terugbetaling in het kader van de Abonnementstaks

⁴ Acquisitie afgerond op 2 november 2015



Het nettobankresultaat¹ stijgt in totaal met 9,2% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015, tot 681 miljoen euro, door het effect van de acquisitie van GE Fleet Services in Europa. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgt het met 3,3%, onder impuls van Arval, Leasing Solutions en Personal Investors.

De beheerskosten⁴ stijgen met 6,8% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015, tot 355 miljoen euro. Bij constante perimeter en wisselkoers dalen ze met 0,6%, dankzij de kostenbesparingsmaatregelen.

De kostprijs van het risico¹ daalt met 1 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015, tot 25 miljoen euro.

Zo bedraagt het resultaat vóór belastingen van deze vier bedrijfsonderdelen, na toewijzing van een derde van het resultaat van de binnenlandse private bank in Luxemburg aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), 311 miljoen euro, een sterke stijging tegenover het tweede kwartaal van 2015: +16,5% (+5,9% bij constante perimeter en wisselkoers).

Voor het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat² met 9,1% in vergelijking met het eerste semester van 2015, tot 1.347 miljoen euro, door het effect van de acquisitie van GE Fleet Services in Europa. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgt het met 3,6%, met name onder impuls van Arval en Leasing Solutions. De beheerskosten¹ stijgen met 8,8% in vergelijking met het eerste semester van 2015, tot 747 miljoen euro. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze met 2,0%, door de ontwikkeling van de bedrijfsonderdelen. De kostprijs van het risico¹ daalt met 16 miljoen euro in vergelijking met het eerste semester van 2015, tot 56 miljoen euro. Zo stijgt het resultaat vóór belastingen van deze vier bedrijfsonderdelen, na toewijzing van een derde van het resultaat van de binnenlandse private bank in Luxemburg aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), met 17,2% tegenover het eerste semester van 2015, tot 563 miljoen euro (+10,4% bij constante perimeter en wisselkoers).

*
* *

INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES

De bedrijfsonderdelen van International Financial Services laten globaal een goed resultaat optekenen: de commerciële activiteit van Personal Finance is geschraagd, Middelen Europa en BancWest noteren een goede groei van hun activiteit en de bedrijfsonderdelen Verzekeringen en Institutioneel en Privébeheer realiseren een goed incassoniveau.

Het nettobankresultaat van 3.813 miljoen euro betekent echter een daling met 1,5% tegenover het tweede kwartaal van 2015, als gevolg van een ongunstig wisselkoerseffect. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgt het met +1,3%, onder impuls van Personal Finance en Verzekeringen.

De beheerskosten (2.303 miljoen euro) stijgen licht met 0,1% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze met 2,6%, in verband met de groei van de activiteit.

Het brutobedrijfsresultaat komt daarmee op 1.510 miljoen euro, een daling met 3,9% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar (-0,8% bij constante perimeter en wisselkoers).

¹ Met 100% van de private bank in Luxemburg

² Met 100% van de private bank in Luxemburg



De kostprijs van het risico bedraagt 355 miljoen euro, een forse daling met 17,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015.

Het bedrijfsresultaat komt daarmee op 1.155 miljoen euro, een stijging met 1,4% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar (+4,2% bij constante perimeter en wisselkoers).

Rekening houdend met een daling dit kwartaal van het resultaat van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast, noteert het resultaat vóór belastingen van International Financial Services echter een lichte daling tot 1.262 miljoen euro (-0,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015 en +2,5% bij constante perimeter en wisselkoers).

Voor het hele eerste semester bedraagt het nettobankresultaat 7.508 miljoen euro, een daling met 1,1% in vergelijking met het eerste semester van 2015, als gevolg van een ongunstig wisselkoerseffect. Het stijgt met +1,5% bij constante perimeter en wisselkoers, met name door de vooruitgang van Mediterraan Europa, BancWest en Personal Finance. De beheerskosten (4.744 miljoen euro) stijgen met 1,2% in vergelijking met hetzelfde semester van vorig jaar. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze met 3,4%, in verband met de groei van de activiteit. Het brutobedrijfsresultaat komt daarmee op 2.764 miljoen euro, een daling met 4,8% in vergelijking met hetzelfde semester vorig jaar (-1,8% bij constante perimeter en wisselkoers). De kostprijs van het risico bedraagt 695 miljoen, een daling met 200 miljoen euro in vergelijking met het eerste semester van 2015. Het resultaat vóór belastingen van International Financial Services noteert zo een stijging tot 2.314 miljoen euro (+2,6% in vergelijking met het eerste semester van 2015 en +4,9% bij constante perimeter en wisselkoers).

Personal Finance

Personal Finance zet zijn goede commerciële dynamiek voort. De uitstaande kredieten stijgen met +8,9%¹ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015 in verband met de stijging van de vraag in de eurozone. Het bedrijfsonderdeel zet de ontwikkeling van de digitale verwerking van de dossiers voort, met een stijging van zo'n 15% voor de elektronische handtekeningen in vergelijking met dezelfde periode in 2015.

Het nettobankresultaat stijgt met 0,3% tegenover het tweede kwartaal van 2015, tot 1.168 miljoen euro, waarbij de impact van een ongunstig wisselkoerseffect wordt genoteerd. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgt het met 2,8%, waarbij de stijging van de volumes deels wordt gecompenseerd door de sterkere positionering op producten met het beste risicoprofiel.

De beheerskosten dalen met 5,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015, tot 547 miljoen euro. Bij constante perimeter en wisselkoers dalen ze met 3,4%, wat wijst op de goede beheersing ervan, maar ook op de impact van een eenmalig element dit kwartaal.

Het brutobedrijfsresultaat komt zo op 621 miljoen euro, een stijging met 6,5% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar (+9,0% bij constante perimeter en wisselkoers).

Met 248 miljoen, of 164 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, noteert het bedrijfsonderdeel een forse daling van de kostprijs van het risico (-40 miljoen euro tegenover het tweede kwartaal van 2015) door de lage renteomgeving en de sterkere positionering in producten met een beter risicoprofiel, in het bijzonder autoleningen.

Ondanks de waardevermindering van de effecten van een dochteronderneming komt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance zo op 364 miljoen euro, een sterke stijging in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015: +16,7% (+19,7% bij constante perimeter en wisselkoers).

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers



Voor het hele eerste semester daalt het nettobankresultaat met 0,4% in vergelijking met het eerste semester van 2015, tot 2.317 miljoen euro, als gevolg van een ongunstig wisselkoerseffect. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgt het met 2,3%, als gevolg van de stijging van de volumes die deels wordt gecompenseerd door de sterkere positionering op producten met het beste risicoprofiel. De beheerskosten dalen met 2,9% in vergelijking met het eerste semester van 2015, tot 1.155 miljoen euro. Bij constante perimeter en wisselkoers dalen ze met 0,1%, dankzij de goede kostenbeheersing. Het brutobedrijfsresultaat komt daarmee op 1.161 miljoen euro, een stijging met 2,3% in vergelijking met hetzelfde semester vorig jaar (+4,9% bij constante perimeter en wisselkoers). Het bedrijfsonderdeel noteert een forse daling van de kostprijs van het risico (-110 miljoen euro tegenover het eerste semester van 2015) door de lage renteomgeving en de sterkere positionering in producten met een beter risicoprofiel, maar ook door een grote terugname van provisies in het eerste kwartaal na de verkoop van dubieuze vorderingen. Na verrekening van de waardevermindering van de effecten van een dochteronderneming komt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance zo op 697 miljoen euro, een sterke stijging in vergelijking met het eerste semester van 2015: +18,7% (+20,9% bij constante perimeter en wisselkoers).

Mediterraan Europa

Mediterraan Europa kent een goede groei van zijn activiteit. De uitstaande kredieten stijgen met 6,1%¹ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015, met een groei in alle regio's. De deposito's stijgen met 9,5%¹, met een goede vooruitgang in alle landen. Het digitale aanbod kent een goede ontwikkeling met 290.000 klanten voor CEPTETEB in Turkije en 179.000 klanten voor BGZ OPTIMA in Polen.

Het nettobankresultaat² boekt met 616 miljoen euro echter een daling met 0,1%¹ tegenover het tweede kwartaal van 2015. Het stijgt met 3,9%¹ exclusief eenmalige elementen.

De beheerskosten² bedragen 429 miljoen euro, een stijging met 11,2%¹ in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar. Exclusief invoering van de bankentaks in Polen stijgen ze met 8,4%¹, als gevolg van de stijging van de activiteit.

De kostprijs van het risico² bedraagt 87 miljoen euro, dat is een gematigd niveau van 89 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij daalt met 22 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015.

Rekening houdend met een hogere bijdrage van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast en na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Turkije aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, behaalt Mediterraan Europa een resultaat vóór belastingen van 149 miljoen euro, een daling met 13,1%³ in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar.

Voor het hele eerste semester vertoont het nettobankresultaat² van 1.225 miljoen euro een stijging met 4%¹ in vergelijking met het eerste semester van 2015. De beheerskosten² bedragen 861 miljoen euro en stijgen met 6,3%¹ in vergelijking met hetzelfde semester van vorig jaar. Exclusief invoering van de bankentaks in Polen stijgen ze met 4,0%¹. De kostprijs van het risico² bedraagt 183 miljoen euro. Hij daalt met 76 miljoen euro in vergelijking met het eerste semester van 2015. Rekening houdend met een sterke bijdrage van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast en na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Turkije aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, behaalt Mediterraan Europa

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

² Met 100% van de private bank in Turkije

³ Bij constante perimeter en wisselkoers (-19,6% bij historische perimeter en wisselkoers)



een resultaat vóór belastingen van 280 miljoen euro, een sterke stijging in vergelijking met hetzelfde semester vorig jaar (+29,1%¹).

BancWest

BancWest zet zijn goede commerciële dynamiek voort in een gunstige conjunctuur.

De kredieten stijgen met 7,9%² in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015 door de aanhoudende groei van de kredieten aan ondernemingen en de consumentenkredieten. De deposito's stijgen met 6,3%², met een sterke groei van de zicht- en de spaarrekeningen. BancWest zet de ontwikkeling van de private bank voort met 10,9 miljard dollar aan activa onder beheer per 30 juni 2016 (+14% in vergelijking met 30 juni 2015).

Het kwartaal werd voor BancWest overigens in het bijzonder gekenmerkt door het succes, vanaf de eerste voorlegging dit jaar, van het CCAR ('Comprehensive Capital Analysis and Review'), dat is onderworpen aan een onderzoek door de toezichthouder.

Het nettobankresultaat³ van 688 miljoen euro daalt met 3,2%² tegenover het tweede kwartaal van 2015. Exclusief de positieve impact van meerwaarden uit de verkoop van vorderingen in het tweede kwartaal van 2015 stijgt het met 1,2%², waarbij de stijging van de volumes grotendeels werd gecompenseerd door het effect van de daling van de rentevoeten in de Verenigde Staten tussen deze twee periodes.

De beheerskosten³ bedragen 482 miljoen euro, een stijging met 6,3%² in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015, door de versterking van de commerciële inspanningen (private bank, ondernemingen, consumentenkredieten).

De kostprijs van het risico³ (23 miljoen euro) staat nog steeds heel laag op 16 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij stijgt met 7 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015.

Zo behaalt BancWest, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in de Verenigde Staten aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, een resultaat vóór belastingen van 181 miljoen euro (-25,0%⁴ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015).

Voor het hele eerste semester bedraagt het nettobankresultaat³ 1.461 miljoen euro, een stijging met 5,5%² in vergelijking met het eerste semester van 2015, dankzij de positieve impact van meerwaarden uit verkopen, waarbij het effect van de groei van de volumes deels werd tenietgedaan door de lagere rentevoeten in de Verenigde Staten. De beheerskosten³, 1.016 miljoen euro, stijgen met 9,4%² in vergelijking met het eerste semester van 2015. Exclusief de hogere kosten door regelgeving (CCAR en oprichting van een 'Intermediate Holding Company' in het bijzonder) en de niet-recurrente kosten gekoppeld aan de voorbereiding van de beursintroduktie van First Hawaiian Bank, stijgen ze met 8,0% door de versterking van de commerciële middelen. De kostprijs van het risico³ van 48 miljoen euro, stijgt met 13 miljoen euro in vergelijking met het eerste semester van 2015. Zo behaalt BancWest, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in de Verenigde Staten aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, een resultaat vóór belastingen van 402 miljoen euro (-4,6%⁵ in vergelijking met het eerste semester van 2015).

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers (+19,0% bij historische perimeter en wisselkoers)

² Bij constante perimeter en wisselkoers

³ Met 100% van de private bank in de Verenigde Staten

⁴ Bij constante perimeter en wisselkoers (-27,1% bij historische perimeter en wisselkoers)

⁵ Bij constante perimeter en wisselkoers (-5,6% bij historische perimeter en wisselkoers)

**Verzekeringen en Institutioneel en Privébeheer**

De activa onder beheer¹ van Verzekeringen en Institutioneel en Privébeheer bedragen 967 miljard euro per 30 juni 2016, een stijging met 1,9% in vergelijking met 30 juni 2015. Ze stijgen met 13 miljard euro in vergelijking met 31 december 2015, in het bijzonder door het heel goede netto-incasso van 15,6 miljard euro (sterk incasso van Wealth Management vooral in de thuismarkten en Azië, goed incasso van Vermogensbeheer vooral bij de gediversifieerde en de obligatiefondsen, goed incasso van Verzekeringen in de thuismarkten) en een licht ongunstig rendementseffect (-2,4 miljard euro). Het wisselkoerseffect is verwaarloosbaar.

Per 30 juni 2016 zijn de activa onder beheer¹ als volgt verdeeld: 393 miljard euro voor Vermogensbeheer, 331 miljard euro voor Wealth Management, 220 miljard euro voor Verzekeringen en 22 miljard euro voor Real Estate.

De inkomsten van de Verzekeringen noteren met 611 miljoen euro een stijging van 8,8% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015, in het bijzonder door de hoge gerealiseerde meerwaarden. De beheerskosten, 278 miljoen euro, stijgen met 0,8%, wat de goede kostenbeheersing aantoont. Het resultaat vóór belastingen bedraagt 387 miljoen euro, een stijging met 12,8% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De inkomsten van Institutioneel en Privébeheer, 743 miljoen euro, houden goed stand in een moeilijke context (-2,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015). De beheerskosten, 577 miljoen euro, dalen licht met -0,3%, dankzij de goede kostenbeheersing. Het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer, na verrekening van een derde van de resultaten van de private bank in de thuismarkten, Turkije en de Verenigde Staten, daalt zo met 1,1% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015, tot 181 miljoen euro.

Voor het hele eerste semester bedragen de inkomsten van de Verzekeringen 1.067 miljoen euro, een daling met 6,2% in vergelijking met het eerste semester van 2015. Doordat een deel van de inkomsten tegen marktwaarde wordt geboekt, voelden zij de impact van de daling van de markten. De beheerskosten, 587 miljoen euro, stijgen met 1,8%, door de hogere kosten door regelgeving. Het resultaat vóór belastingen bedraagt 586 miljoen euro, een daling met 11,1% in vergelijking met hetzelfde semester vorig jaar. De inkomsten van Institutioneel en Privébeheer, 1.465 miljoen euro, houden goed stand in een moeilijke context (-1,2% in vergelijking met het eerste semester van 2015). De beheerskosten van 1.144 miljoen euro dalen met 0,1%, dankzij de goede kostenbeheersing. Het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer, na verrekening van een derde van de resultaten van de private bank in de thuismarkten, Turkije en de Verenigde Staten, stijgt zo licht met 0,2% in vergelijking met het eerste semester van 2015, tot 349 miljoen euro.

*
* *

¹ Inclusief gedistribueerde activa

**CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)**

CIB levert globaal een heel goede prestatie dit kwartaal.

De inkomsten van het bedrijfsonderdeel, 3.056 miljoen euro, zijn 1,4% hoger dan de hoge basis van het tweede kwartaal van 2015, die had kunnen profiteren van een ondersteunende omgeving.

De inkomsten van Global Markets noteren met 1.558 miljoen euro een stijging van 2,1% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015. Ze zijn sterk opgeveerd in vergelijking met het eerste kwartaal van 2016 door een gevoelige opleving van de klantenvolumes. De inkomsten van FICC¹, 1.050 miljoen euro, stijgen met 16,7% tegenover het tweede kwartaal van 2015, met een ondersteunde activiteit op de rentevoeten en de wisselverrichtingen en goede prestaties bij de kredieten en de uitgifte van obligaties, waar het bedrijfsonderdeel zijn posities versterkt (nr. 1 voor alle emissies in euro en nr. 8 voor alle internationale emissies). De inkomsten van Equity and Prime Services, 509 miljoen euro, dalen met 18,7% in vergelijking met de heel hoge basis in het tweede kwartaal van 2015. De VaR, die het niveau van de marktrisico's meet, staat dit kwartaal op een heel laag peil (34 miljoen euro).

De inkomsten van Securities Services, 461 miljoen euro, dalen met 2,6%, in het bijzonder door de achteruitgang van de aandelenmarkten en de daling van de inschrijvings- en terugkooptransacties op fondsen in een omgeving waarin beleggers een afwachtende houding aannemen. De activa in bewaring zijn in totaal bijna stabiel (+0,2%), waarbij de stijging van de volumes wordt tenietgedaan door de impact van de daling van de markten.

De inkomsten van Corporate Banking noteren met 1.037 miljoen euro een stijging van 2,2% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015, met een vooruitgang van de activiteit dit kwartaal. De inkomsten stijgen in Europa en in de Amerika's, en tonen een goede weerstand in Azië-Stille Oceaan, waar de omgeving minder steun biedt. De commissies stijgen met 8,0% in verband met de goede ontwikkeling van de verrichtingen op het vlak van financiering en grensoverschrijdend advies, evenals de transactieactiviteiten. De kredieten noteren met 128 miljard euro een stijging van 1,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015. De deposito's, 113 miljard euro, stijgen sterk (+21,6%), doordat marktaandeel werd gewonnen in cashmanagement.

De beheerskosten van CIB, 2.115 miljoen euro, stijgen met 3,1% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2015, voornamelijk als gevolg van de stijging van de activiteit, aangezien de hogere kosten door regelgeving (Intermediate Holding Company, compliance enz.) ruimschoots worden gecompenseerd door de kostenbesparingen.

De kostprijs van het risico van CIB staat op een laag niveau van 46 miljoen euro (+32 miljoen euro tegenover het tweede kwartaal van 2015). De kostprijs van het risico van Corporate Banking staat laag, op 42 miljoen euro, dat is 14 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten (+97 miljoen euro in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar, toen de toevoegingen ruimschoots werden tenietgedaan door terugnemingen). De kostprijs van het risico van Global Markets bedraagt 4 miljoen euro en daalt met 68 miljoen euro in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De andere niet-operationele elementen zijn dit kwartaal verwaarloosbaar (+20 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2015).

Aldus noteert CIB een heel goed resultaat van 907 miljoen euro, een daling met 7,6% in vergelijking met de heel hoge basis in het tweede kwartaal van 2015.

Ten slotte voert de pijler actief zijn transformatieplan door. Hij heeft per 30 juni 2016 al voor 6 miljard euro aan voor risico gewogen activa verkocht of geëffectiseerd, op een beoogd totaal van 20 miljard euro tegen 2019.

¹ Fixed Income, Currencies and Commodities



Voor het hele eerste semester zijn de inkomsten van CIB, 5.743 miljoen euro, met 9,2% gedaald. De inkomsten van Global Markets, 2.876 miljoen euro, dalen met 15,7% door de heel moeilijke marktomgeving in het begin van het jaar, die deels werd gecompenseerd door een goede herleving van de activiteit in het tweede kwartaal. De inkomsten van FICC¹, 1.940 miljoen euro, bieden goed weerstand (-5,8%) en de inkomsten van Equity and Prime Services, 937 miljoen euro, dalen met 30,8% in vergelijking met de heel hoge basis in het eerste semester van 2015. De inkomsten van Securities Services, 901 miljoen euro, vertonen een lichte daling (-1,2%), in het bijzonder door de achteruitgang van de aandelenmarkten en de daling van de inschrijvings- en terugkooptransacties op fondsen in een omgeving waarin beleggers een afwachtende houding aannemen. De inkomsten van Corporate Banking, 1.965 miljoen euro, dalen met 1,9% in vergelijking met het eerste semester van 2015, door een weinig ondersteunende context in het begin van het jaar en een residuele impact in het eerste kwartaal van de reductie van het bedrijfsonderdeel Energie en Grondstoffen die sinds 2013 aan de gang is. De beheerskosten van CIB, 4.373 miljoen euro, dalen met 3,4% in vergelijking met het eerste semester van 2015, in verband met de daling van de activiteit. De kostprijs van het risico van CIB daalt met 36 miljoen euro in vergelijking met het eerste semester van 2015, tot 74 miljoen euro: de kostprijs van het risico van Corporate Banking bedraagt 98 miljoen euro (+79 miljoen euro in vergelijking met het zeer lage niveau in het eerste semester van 2015) en Global Markets noteert een nettoterugneming van 23 miljoen euro, tegenover een toevoeging van 95 miljoen euro in hetzelfde semester vorig jaar. De andere niet-operationele elementen zijn verwaarloosbaar. Ze stonden op een hoog niveau in het eerste semester van 2015 (156 miljoen euro) door een uitzonderlijke meerwaarde van 74 miljoen euro op de verkoop van een niet-strategische participatie en kapitaalwinsten uit de lopende activiteiten. Het resultaat vóór belastingen van CIB komt zo op 1.310 miljoen euro, een daling met 29,8% in vergelijking met het eerste semester van 2015.

*
* *

ANDERE ACTIVITEITEN

Het nettobankresultaat van de 'Andere Activiteiten' bedraagt 650 miljoen euro, tegenover 352 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2015. Het omvat in het bijzonder een meerwaarde uit de verkoop van de effecten Visa Europe voor +597 miljoen euro, de herwaardering van de schuld uitgegeven door de groep ('OCA') en de 'Debit Valuation Adjustment' ('DVA') voor -208 miljoen euro (+80 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2015) evenals een goede bijdrage van Principal Investments.

De beheerskosten bedragen 295 miljoen euro tegen 395 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2015. Ze omvatten de herstructureringskosten van de acquisities² voor 50 miljoen euro (63 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2015) evenals de herstructureringskosten van CIB voor 58 miljoen euro (0 in het tweede kwartaal van 2015). Ze omvatten dit kwartaal geen herstructureringskosten meer in het kader van het plan 'Simple & Efficient' (154 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2015): overeenkomstig de doelstellingen werden de laatste kosten voor dit plan geboekt in het vierde kwartaal van 2015.

De kostprijs van het risico bedraagt 5 miljoen euro (24 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2015).

Het niet-operationele resultaat bedraagt -49 miljoen euro en omvat een depreciatie van een meerwaarde voor -54 miljoen euro. Het bedroeg 422 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2015, toen het voor een totaal van +420 miljoen euro aan eenmalige elementen bevatte

¹ Fixed Income, Currencies and Commodities

² LaSer, Bank BGZ, DAB Bank en GE LLD

(meerwaarde door verwatering als gevolg van de fusie van Klépierre en Corio voor +56 miljoen euro en meerwaarde uit de verkoop van een participatie van 7% in Klépierre-Corio voor +364 miljoen euro).

Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere activiteiten' bedraagt aldus +301 miljoen euro, tegenover +354 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2015.

Voor het hele eerste semester bedraagt het nettobankresultaat van de 'Andere Activiteiten' 1.268 miljoen euro tegen 561 miljoen euro in het eerste semester van 2015. Het omvat in het bijzonder een meerwaarde uit de verkoop van de effecten Visa Europe voor +597 miljoen euro, de herwaardering van de schuld uitgegeven door de groep ('OCA') en de 'Debit Valuation Adjustment' ('DVA') voor +161 miljoen euro (+117 miljoen euro in het eerste semester van 2015) evenals een goede bijdrage van Principal Investments. De beheerskosten bedragen 477 miljoen euro tegen 653 miljoen euro in het eerste semester van 2015. Ze omvatten de herstructureringskosten van de acquisities¹ voor 73 miljoen euro (83 miljoen euro in het eerste semester van 2015) evenals de herstructureringskosten van CIB voor 80 miljoen euro (0 in het eerste semester van 2015). Ze omvatten dit semester geen herstructureringskosten meer in het kader van het plan 'Simple & Efficient' (265 miljoen euro in het eerste semester van 2015). De kostprijs van het risico vertoont een nettoterugname van +3 miljoen euro (-22 miljoen euro in het eerste semester van 2015). Het niet-operationele resultaat bedraagt -18 miljoen euro, tegenover +513 miljoen euro in het eerste semester van 2015, toen het de verkoop omvatte van een participatie van 7% in Klépierre-Corio voor +364 miljoen euro, een meerwaarde op verwatering door de fusie van Klépierre en Corio voor +123 miljoen euro, en het deel toegewezen aan 'Andere Activiteiten' van een meerwaarde uit de verkoop van een niet-strategische participatie voor +20 miljoen euro². Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere Activiteiten' komt zo op +776 miljoen euro, tegenover +398 miljoen euro in het eerste semester van 2015.

*
* *

FINANCIËLE STRUCTUUR

De groep heeft een heel solide balans.

De 'Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded'³ bedraagt 11,1% per 30 juni 2016. Dat is een stijging met 10 basispunten in vergelijking met 31 maart 2016, voornamelijk door het nettoresultaat voor het kwartaal, rekening houdend met een dividenduitkeringspercentage van 45% (+20 bp) en de stijging van de voor risico gewogen activa⁴ (-10 bp). Het wisselkoerseffect op de ratio is globaal genomen verwaarloosbaar⁵.

De hefboomratio Bazel 3 fully loaded⁶, berekend op het hele 'Tier 1' eigen vermogen, bedraagt 4,0% per 30 juni 2016, wat stabiel is in vergelijking met 31 maart 2016.

De liquiditeitsratio ('Liquidity Coverage Ratio') bedraagt 112% per 30 juni 2016.

¹ LaSer, Bank BGZ, DAB Bank en GE LLD

² +74 miljoen euro bovendien bij CIB-Corporate Banking

³ Rekening houdend met alle regels van CRD4 zonder overgangsmaatregelen. Onder voorbehoud van de bepalingen van artikel 26.2 van reglement (EU) nr. 575/2013

⁴ Bij constante wisselkoers

⁵ De impact is overigens verwaarloosbaar op de ratio van de verkoop van de effecten Visa Europe, die reeds direct in het eigen vermogen werden geherwaardeerd per 31 december 2015

⁶ Rekening houdend met alle regels van CRD4 tot 2019 zonder overgangsmaatregelen, berekend overeenkomstig de gedelegeerde handeling van de Europese Commissie van 10 oktober 2014



De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserves bedragen 291 miljard euro (298 miljard euro per 31 maart 2016) en vertegenwoordigen een manoeuvreerruimte van meer dan een jaar in vergelijking met de marktfinanciering.

De ontwikkeling van de ratio's van de Groep illustreert dat de Groep op een solide en organische manier eigen vermogen kan genereren en zijn balans gedisciplineerd kan beheren.

*
* *

Administrateur-directeur-generaal Jean-Laurent Bonnafé zei over deze resultaten:

"In een complexe en veranderende omgeving levert BNP Paribas dit kwartaal opnieuw een goede prestatie, dankzij zijn geïntegreerde en gediversifieerde model ten dienste van zijn klanten.

De inkomsten van de operationele pijlers exclusief wisselkoerseffect gaan er op vooruit, ondanks de nog steeds moeilijke context. De beheerskosten blijven stabiel en de kostprijs van het risico daalt gevoelig.

De balans van de Groep is heel solide en de nieuwe stijging van de 'Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded' tot 11,1% getuigt van het feit dat er op een goede en organische manier eigen vermogen kan worden gegenereerd.

Ik bedank de medewerkers van BNP Paribas die zich hebben ingezet om deze goede resultaten mogelijk te maken, die in de lijn liggen van de doelstellingen van ons plan 2014-2016."

**GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP**

€m	2Q16	2Q15	2Q16 / 2Q15	1Q16	2Q16 / 1Q16	1H16	1H15	1H16 / 1H15
Revenues	11,322	11,079	+2.2%	10,844	+4.4%	22,166	22,144	+0.1%
Operating Expenses and Dep.	-7,090	-7,083	+0.1%	-7,627	-7.0%	-14,717	-14,891	-1.2%
Gross Operating Income	4,232	3,996	+5.9%	3,217	+31.6%	7,449	7,253	+2.7%
Cost of Risk	-791	-903	-12.4%	-757	+4.5%	-1,548	-1,947	-20.5%
Operating Income	3,441	3,093	+11.3%	2,460	+39.9%	5,901	5,306	+11.2%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	165	164	+0.6%	154	+7.1%	319	301	+6.0%
Other Non Operating Items	-81	428	n.s.	24	n.s.	-57	630	n.s.
Non Operating Items	84	592	-85.8%	178	-52.8%	262	931	-71.9%
Pre-Tax Income	3,525	3,685	-4.3%	2,638	+33.6%	6,163	6,237	-1.2%
Corporate Income Tax	-864	-1,035	-16.5%	-720	+20.0%	-1,584	-1,846	-14.2%
Net Income Attributable to Minority Interests	-101	-95	+6.3%	-104	-2.9%	-205	-188	+9.0%
Net Income Attributable to Equity Holders	2,560	2,555	+0.2%	1,814	+41.1%	4,374	4,203	+4.1%
Cost/Income	62.6%	63.9%	-1.3 pt	70.3%	-7.7 pt	66.4%	67.2%	-0.8 pt

De financiële informatie van BNP Paribas voor het tweede kwartaal van 2016 bestaat uit het onderhavige persbericht en de bijgevoegde presentatie.

De integrale gereguleerde informatie, inclusief het referentiedocument, is beschikbaar op de website <http://invest.bnpparibas.com> in de sectie "Résultats" en wordt door BNP Paribas gepubliceerd in toepassing van de bepalingen van artikel L. 451-1-2 van de Franse Code monétaire et financier en van artikels 222-1 en volgende van het Algemeen Reglement van de Autorité des Marchés Financiers (AMF)



RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET TWEEDE KWARTAAL VAN 2016

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
€m						
Revenues	3,803	3,813	3,056	10,672	650	11,322
%Change/2Q15	-1.0%	-1.5%	+1.4%	-0.5%	+84.7%	+2.2%
%Change/1Q16	-1.1%	+3.2%	+13.8%	+4.4%	+5.3%	+4.4%
Operating Expenses and Dep.	-2,378	-2,303	-2,115	-6,795	-295	-7,090
%Change/2Q15	+1.8%	+0.1%	+3.1%	+1.6%	-25.4%	+0.1%
%Change/1Q16	-13.4%	-5.7%	-6.4%	-8.7%	+61.7%	-7.0%
Gross Operating Income	1,425	1,510	942	3,876	356	4,232
%Change/2Q15	-5.4%	-3.9%	-2.2%	-4.0%	n.s.	+5.9%
%Change/1Q16	+29.6%	+20.4%	n.s.	+39.4%	-18.4%	+31.6%
Cost of Risk	-385	-355	-46	-786	-5	-791
%Change/2Q15	-10.9%	-17.9%	n.s.	-10.6%	-77.6%	-12.4%
%Change/1Q16	-3.3%	+4.6%	+60.7%	+2.6%	n.s.	+4.5%
Operating Income	1,040	1,155	896	3,091	350	3,441
%Change/2Q15	-3.1%	+1.4%	-5.5%	-2.2%	n.s.	+11.3%
%Change/1Q16	+48.3%	+26.3%	n.s.	+53.3%	-21.2%	+39.9%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	13	111	13	137	28	165
Other Non Operating Items	2	-4	-2	-4	-77	-81
Pre-Tax Income	1,055	1,262	907	3,224	301	3,525
%Change/2Q15	-2.1%	-0.7%	-7.6%	-3.2%	-15.2%	-4.3%
%Change/1Q16	+49.0%	+20.0%	n.s.	+49.1%	-36.7%	+33.6%

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
€m						
Revenues	3,803	3,813	3,056	10,672	650	11,322
2Q15	3,842	3,871	3,014	10,727	352	11,076
1Q16	3,844	3,696	2,686	10,226	618	10,844
Operating Expenses and Dep.	-2,378	-2,303	-2,115	-6,795	-295	-7,090
2Q15	-2,336	-2,300	-2,051	-6,688	-395	-7,083
1Q16	-2,745	-2,442	-2,258	-7,445	-182	-7,627
Gross Operating Income	1,425	1,510	942	3,876	356	4,232
2Q15	1,506	1,571	963	4,039	-43	3,996
1Q16	1,099	1,254	428	2,782	435	3,217
Cost of Risk	-385	-355	-46	-786	-5	-791
2Q15	-432	-432	-14	-879	-24	-903
1Q16	-398	-339	-28	-766	9	-757
Operating Income	1,040	1,155	896	3,091	350	3,441
2Q15	1,074	1,138	948	3,160	-67	3,093
1Q16	701	915	400	2,016	444	2,460
Share of Earnings of Equity-Method Entities	13	111	13	137	28	165
2Q15	9	131	13	152	12	164
1Q16	9	127	-3	133	21	154
Other Non Operating Items	2	-4	-2	-4	-77	-81
2Q15	-4	2	20	18	410	428
1Q16	-2	10	6	14	10	24
Pre-Tax Income	1,055	1,262	907	3,224	301	3,525
2Q15	1,078	1,271	981	3,331	354	3,685
1Q16	708	1,052	403	2,163	475	2,638
Corporate Income Tax						-864
Net Income Attributable to Minority Interests						-101
Net Income Attributable to Equity Holders						2,560



RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE SEMESTER VAN 2016

		Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
€m							
Revenues		7,647	7,508	5,743	20,898	1,268	22,166
	%Change/1H2015	-0.2%	-1.1%	-9.2%	-3.2%	n.s.	+0.1%
Operating Expenses and Dep.		-5,123	-4,744	-4,373	-14,240	-477	-14,717
	%Change/1H2015	+2.0%	+1.2%	-3.4%	+0.0%	-27.0%	-1.2%
Gross Operating Income		2,524	2,764	1,370	6,658	791	7,449
	%Change/1H2015	-4.5%	-4.8%	-23.9%	-9.4%	n.s.	+2.7%
Cost of Risk		-783	-695	-74	-1,551	3	-1,548
	%Change/1H2015	-14.9%	-22.4%	-33.0%	-19.4%	n.s.	-20.5%
Operating Income		1,741	2,069	1,296	5,106	795	5,901
	%Change/1H2015	+1.1%	+3.0%	-23.3%	-5.8%	n.s.	+11.2%
Share of Earnings of Equity-Method Entities		22	239	10	270	49	319
Other Non Operating Items		0	6	4	10	-67	-57
Pre-Tax Income		1,763	2,314	1,310	5,387	776	6,163
	%Change/1H2015	+2.7%	+2.6%	-29.8%	-7.7%	+95.0%	-1.2%
Corporate Income Tax							-1,584
Net Income Attributable to Minority Interests							-205
Net Income Attributable to Equity Holders							4,374

**VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN**

€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
GROUP						
Revenues	11,322	10,844	10,449	10,345	11,079	11,065
Operating Expenses and Dep.	-7,090	-7,627	-7,406	-6,957	-7,083	-7,808
Gross Operating Income	4,232	3,217	3,043	3,388	3,996	3,257
Cost of Risk	-791	-757	-968	-882	-903	-1,044
Costs related to the comprehensive settlement with US authorities	0	0	-100	0	0	0
Operating Income	3,441	2,460	1,975	2,506	3,093	2,213
Share of Earnings of Equity-Method Entities	165	154	154	134	164	137
Other Non Operating Items	-81	24	-656	29	428	202
Pre-Tax Income	3,525	2,638	1,473	2,669	3,685	2,552
Corporate Income Tax	-864	-720	-719	-770	-1,035	-811
Net Income Attributable to Minority Interests	-101	-104	-89	-73	-95	-93
Net Income Attributable to Equity Holders	2,560	1,814	665	1,826	2,555	1,648
Cost/Income	62.6%	70.3%	70.9%	67.2%	63.9%	70.6%



€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
RETAIL BANKING & SERVICES Excluding PEL/CEL Effects						
Revenues	7,636	7,522	7,681	7,582	7,719	7,571
Operating Expenses and Dep.	-4,681	-5,187	-5,049	-4,701	-4,636	-5,074
Gross Operating Income	2,956	2,335	2,632	2,881	3,082	2,496
Cost of Risk	-740	-738	-882	-837	-865	-950
Operating Income	2,216	1,598	1,750	2,045	2,218	1,546
Share of Earnings of Equity-Method Entities	124	136	138	117	139	115
Other Non Operating Items	-2	8	-8	20	-2	-10
Pre-Tax Income	2,339	1,742	1,881	2,182	2,355	1,651
Allocated Equity (€bn, year to date)	48.6	48.7	48.4	48.4	48.3	47.7

€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
RETAIL BANKING & SERVICES						
Revenues	7,615	7,540	7,685	7,580	7,713	7,543
Operating Expenses and Dep.	-4,681	-5,187	-5,049	-4,701	-4,636	-5,074
Gross Operating Income	2,935	2,353	2,637	2,879	3,077	2,469
Cost of Risk	-740	-738	-882	-837	-865	-950
Operating Income	2,195	1,616	1,755	2,042	2,212	1,519
Share of Earnings of Equity-Method Entities	124	136	138	117	139	115
Other Non Operating Items	-2	8	-8	20	-2	-10
Pre-Tax Income	2,318	1,760	1,885	2,180	2,349	1,623
Allocated Equity (€bn, year to date)	48.6	48.7	48.4	48.4	48.3	47.7

€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
DOMESTIC MARKETS (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)* Excluding PEL/CEL Effects						
Revenues	3,962	3,963	3,905	3,920	3,982	3,991
Operating Expenses and Dep.	-2,449	-2,818	-2,713	-2,526	-2,398	-2,755
Gross Operating Income	1,513	1,145	1,191	1,394	1,584	1,235
Cost of Risk	-388	-399	-471	-419	-433	-490
Operating Income	1,124	746	721	975	1,152	745
Share of Earnings of Equity-Method Entities	13	9	22	14	9	5
Other Non Operating Items	2	-2	-7	-7	-4	-15
Pre-Tax Income	1,140	753	735	981	1,156	736
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-63	-63	-60	-71	-72	-70
Pre-Tax Income of Domestic Markets	1,076	690	675	911	1,084	666
Allocated Equity (€bn, year to date)	22.9	22.9	22.7	22.6	22.6	22.6

€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
DOMESTIC MARKETS (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)						
Revenues	3,803	3,844	3,782	3,781	3,842	3,821
Operating Expenses and Dep.	-2,378	-2,745	-2,646	-2,459	-2,336	-2,685
Gross Operating Income	1,425	1,099	1,137	1,322	1,506	1,136
Cost of Risk	-385	-398	-471	-420	-432	-488
Operating Income	1,040	701	666	902	1,074	648
Share of Earnings of Equity-Method Entities	13	9	21	14	9	5
Other Non Operating Items	2	-2	-7	-7	-4	-15
Pre-Tax Income	1,055	708	680	908	1,078	638
Allocated Equity (€bn, year to date)	22.9	22.9	22.7	22.6	22.6	22.6

*Met integratie van 100% van de privatebank voor de regels Nettobankresultaat tot Resultaat vóór belastingen



€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)*						
Revenues	1,587	1,661	1,608	1,649	1,663	1,646
<i>Incl. Net Interest Income</i>	<i>879</i>	<i>972</i>	<i>951</i>	<i>959</i>	<i>929</i>	<i>934</i>
<i>Incl. Commissions</i>	<i>709</i>	<i>689</i>	<i>657</i>	<i>690</i>	<i>734</i>	<i>713</i>
Operating Expenses and Dep.	-1,106	-1,173	-1,207	-1,172	-1,097	-1,164
Gross Operating Income	481	488	401	477	565	483
Cost of Risk	-72	-73	-88	-79	-87	-89
Operating Income	408	415	313	398	478	394
Non Operating Items	1	1	1	1	1	1
Pre-Tax Income	409	416	314	398	479	395
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-32	-39	-34	-41	-43	-42
Pre-Tax Income of French Retail Banking	377	377	281	358	436	353
Allocated Equity (Ebn, year to date)	8.5	8.6	8.3	8.3	8.3	8.3

€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)* Excluding PEL/CEL Effects**						
Revenues	1,608	1,643	1,603	1,651	1,668	1,674
<i>Incl. Net Interest Income</i>	<i>900</i>	<i>954</i>	<i>946</i>	<i>961</i>	<i>935</i>	<i>961</i>
<i>Incl. Commissions</i>	<i>709</i>	<i>689</i>	<i>657</i>	<i>690</i>	<i>734</i>	<i>713</i>
Operating Expenses and Dep.	-1,106	-1,173	-1,207	-1,172	-1,097	-1,164
Gross Operating Income	502	470	396	479	571	510
Cost of Risk	-72	-73	-88	-79	-87	-89
Operating Income	430	397	308	400	484	422
Non Operating Items	1	1	1	1	1	1
Pre-Tax Income	430	398	309	401	485	422
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-32	-39	-34	-41	-43	-42
Pre-Tax Income of French Retail Banking	398	359	276	360	442	380
Allocated Equity (Ebn, year to date)	8.5	8.6	8.3	8.3	8.3	8.3

€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
FRENCH RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France)						
Revenues	1,516	1,588	1,539	1,576	1,588	1,570
Operating Expenses and Dep.	-1,068	-1,139	-1,173	-1,141	-1,065	-1,130
Gross Operating Income	448	450	367	436	523	440
Cost of Risk	-72	-73	-87	-79	-87	-88
Operating Income	376	377	280	357	436	352
Non Operating Items	1	1	1	1	1	1
Pre-Tax Income	377	377	281	358	436	353
Allocated Equity (Ebn, year to date)	8.5	8.6	8.3	8.3	8.3	8.3

* Including 100% of Private Banking for the Revenues to Pre-tax income items

** Reminder on PEL/CEL provision: this provision takes into account the risk generated by Plans Epargne Logement (PEL) and Comptes Epargne Logement (CEL) during their whole lifetime.

€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
PEL/CEL effects	-21	18	5	-2	-6	-28



€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
BNL banca commerciale (Including 100% of Private Banking in Italy)*						
Revenues	749	737	781	763	797	809
Operating Expenses and Dep.	-433	-462	-550	-446	-443	-464
Gross Operating Income	317	275	230	317	354	345
Cost of Risk	-242	-274	-300	-309	-318	-321
Operating Income	74	1	-70	8	36	24
Non Operating Items	0	0	0	0	0	-1
Pre-Tax Income	74	1	-70	8	36	23
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-9	-10	-10	-9	-11	-10
Pre-Tax Income of BNL bc	65	-8	-80	-1	24	13
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.9	6.0	6.5	6.5	6.5	6.6

€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
BNL banca commerciale (Including 2/3 of Private Banking in Italy)						
Revenues	730	718	762	745	777	790
Operating Expenses and Dep.	-423	-453	-541	-437	-434	-455
Gross Operating Income	307	265	221	308	342	335
Cost of Risk	-242	-274	-301	-309	-318	-321
Operating Income	65	-8	-80	-1	24	14
Non Operating Items	0	0	0	0	0	-1
Pre-Tax Income	65	-8	-80	-1	24	13
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.9	6.0	6.5	6.5	6.5	6.6

€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 100% of Private Banking in Belgium)*						
Revenues	923	917	882	880	893	897
Operating Expenses and Dep.	-555	-791	-588	-576	-525	-773
Gross Operating Income	367	126	295	305	368	123
Cost of Risk	-49	-21	-52	2	-2	-34
Operating Income	318	106	243	306	366	90
Share of Earnings of Equity-Method Entities	5	-4	3	3	5	-1
Other Non Operating Items	0	0	5	-7	-4	-13
Pre-Tax Income	323	102	250	303	367	76
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-21	-14	-14	-20	-17	-17
Pre-Tax Income of Belgian Retail Banking	302	88	235	283	350	60
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.7	4.6	4.5	4.5	4.5	4.4

€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 2/3 of Private Banking in Belgium)						
Revenues	878	875	846	838	856	852
Operating Expenses and Dep.	-534	-763	-565	-551	-506	-747
Gross Operating Income	344	112	280	286	350	105
Cost of Risk	-46	-20	-52	0	-1	-32
Operating Income	297	92	228	286	349	73
Share of Earnings of Equity-Method Entities	5	-4	3	3	5	-1
Other Non Operating Items	0	0	5	-7	-4	-13
Pre-Tax Income	302	88	235	283	350	60
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.7	4.6	4.5	4.5	4.5	4.4

*Met integratie van 100% van de private bank voor de regels Nettobankresultaat tot Resultaat vóór belastingen



€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
OTHER DOMESTIC MARKETS ACTIVITIES INCLUDING LUXEMBOURG (Including 100% of Private Banking in Luxembourg)*						
Revenues	681	666	638	625	624	611
Operating Expenses and Dep.	-355	-393	-368	-332	-332	-354
Gross Operating Income	327	273	270	293	292	257
Cost of Risk	-25	-31	-31	-33	-26	-47
Operating Income	302	242	240	260	266	210
Share of Earnings of Equity-Method Entities	8	12	18	10	3	5
Other Non Operating Items	3	-2	-13	0	0	-1
Pre-Tax Income	312	252	245	270	269	214
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-1	-1	-1	-1	-1	-1
Pre-Tax Income of Other Domestic Markets	311	251	244	269	267	213
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.8	3.8	3.5	3.4	3.4	3.3

€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
OTHER DOMESTIC MARKETS ACTIVITIES INCLUDING LUXEMBOURG (Including 2/3 of Private Banking in Luxembourg)						
Revenues	679	663	636	622	621	608
Operating Expenses and Dep.	-353	-391	-366	-330	-331	-353
Gross Operating Income	326	272	269	292	290	255
Cost of Risk	-25	-31	-31	-33	-26	-47
Operating Income	301	241	238	259	265	209
Share of Earnings of Equity-Method Entities	8	12	18	10	3	5
Other Non Operating Items	3	-2	-13	0	0	-1
Pre-Tax Income	311	251	244	269	267	213
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.8	3.8	3.5	3.4	3.4	3.3

*Met integratie van 100% van de private bank voor de regels Nettobankresultaat tot Resultaat vóór belastingen



€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES						
Revenues	3,813	3,696	3,903	3,799	3,871	3,722
Operating Expenses and Dep.	-2,303	-2,442	-2,403	-2,242	-2,300	-2,389
Gross Operating Income	1,510	1,254	1,500	1,558	1,571	1,333
Cost of Risk	-355	-339	-411	-417	-432	-462
Operating Income	1,155	915	1,089	1,141	1,138	871
Share of Earnings of Equity-Method Entities	111	127	117	103	131	109
Other Non Operating Items	-4	10	0	27	2	5
Pre-Tax Income	1,262	1,052	1,206	1,272	1,271	985
Allocated Equity (€bn, year to date)	25.7	25.8	25.7	25.7	25.7	25.0

€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
PERSONAL FINANCE						
Revenues	1,168	1,149	1,161	1,174	1,164	1,161
Operating Expenses and Dep.	-547	-609	-580	-545	-581	-609
Gross Operating Income	621	540	581	629	583	552
Cost of Risk	-248	-221	-309	-287	-288	-292
Operating Income	373	319	273	342	295	260
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-8	13	21	22	15	17
Other Non Operating Items	-1	1	-1	0	2	-2
Pre-Tax Income	364	333	293	364	312	276
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.8	4.8	4.5	4.5	4.4	4.2

€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
EUROPE-MEDITERRANEAN (Including 100% of Private Banking in Turkey)*						
Revenues	616	608	626	617	663	609
Operating Expenses and Dep.	-429	-432	-444	-404	-408	-452
Gross Operating Income	187	176	183	213	255	158
Cost of Risk	-87	-96	-96	-112	-109	-150
Operating Income	100	80	87	101	146	8
Share of Earnings of Equity-Method Entities	53	50	46	44	42	42
Other Non Operating Items	-4	2	1	0	-2	1
Pre-Tax Income	149	132	134	145	186	51
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-1	-1	-1	-1	-1	-1
Pre-Tax Income of EUROPE-MEDITERRANEAN	149	132	133	145	185	51
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.2	5.1	5.4	5.4	5.4	5.3

€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
EUROPE-MEDITERRANEAN (Including 2/3 of Private Banking in Turkey)						
Revenues	614	606	625	614	661	607
Operating Expenses and Dep.	-428	-431	-442	-403	-406	-450
Gross Operating Income	187	176	182	212	254	157
Cost of Risk	-87	-96	-96	-112	-109	-150
Operating Income	100	80	86	100	145	8
Share of Earnings of Equity-Method Entities	53	50	46	44	42	42
Other Non Operating Items	-4	2	1	0	-2	1
Pre-Tax Income	149	132	133	145	185	51
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.2	5.1	5.4	5.4	5.4	5.3

*Met integratie van 100% van de private bank voor de regels Nettobankresultaat tot Resultaat vóór belastingen



€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
BANCWEST (Including 100% of Private Banking in United States)*						
Revenues	688	773	735	702	731	667
Operating Expenses and Dep.	-482	-534	-481	-465	-466	-470
Gross Operating Income	207	239	253	237	265	197
Cost of Risk	-23	-25	4	-19	-16	-19
Operating Income	184	214	257	218	249	178
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	1	10	2	25	1	3
Pre-Tax Income	184	225	260	243	250	180
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-3	-3	-3	-3	-2	-2
Pre-Tax Income of BANCWEST	181	221	257	240	248	178
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.3	6.4	6.3	6.3	6.3	6.0

€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
BANCWEST (Including 2/3 of Private Banking in United States)						
Revenues	677	762	724	692	721	658
Operating Expenses and Dep.	-474	-526	-474	-457	-459	-463
Gross Operating Income	203	236	250	234	262	195
Cost of Risk	-23	-25	4	-19	-16	-19
Operating Income	180	211	255	215	247	175
Non Operating Items	1	10	2	25	1	3
Pre-Tax Income	181	221	257	240	248	178
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.3	6.4	6.3	6.3	6.3	6.0

€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
INSURANCE						
Revenues	611	456	604	579	562	575
Operating Expenses and Dep.	-278	-309	-302	-278	-276	-301
Gross Operating Income	333	147	302	301	286	275
Cost of Risk	1	-1	-4	2	-4	0
Operating Income	334	146	298	304	282	275
Share of Earnings of Equity-Method Entities	54	55	40	28	60	42
Other Non Operating Items	0	-3	-1	0	1	0
Pre-Tax Income	387	199	337	332	343	316
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.4	7.4	7.4	7.3	7.3	7.3

€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
WEALTH AND ASSET MANAGEMENT						
Revenues	743	723	789	739	764	720
Operating Expenses and Dep.	-577	-567	-605	-558	-579	-566
Gross Operating Income	166	156	184	181	185	154
Cost of Risk	3	3	-7	-1	-16	-1
Operating Income	169	159	177	180	169	153
Share of Earnings of Equity-Method Entities	13	8	11	10	14	8
Other Non Operating Items	0	0	-3	2	0	3
Pre-Tax Income	181	167	185	191	183	165
Allocated Equity (€bn, year to date)	2.1	2.1	2.2	2.2	2.2	2.2

*Met integratie van 100% van de privatebank voor de regels Nettobankresultaat tot Resultaat vóór belastingen



€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING						
Revenues	3,056	2,686	2,612	2,567	3,014	3,313
Operating Expenses and Dep.	-2,115	-2,258	-1,976	-1,955	-2,051	-2,475
Gross Operating Income	942	428	636	612	963	838
Cost of Risk	-46	-28	-63	-40	-14	-96
Operating Income	896	400	574	572	948	742
Share of Earnings of Equity-Method Entities	13	-3	10	2	13	8
Other Non Operating Items	-2	6	-27	-2	20	136
Pre-Tax Income	907	403	558	573	981	885
Allocated Equity (€bn, year to date)	22.0	21.9	21.6	21.6	21.5	20.6
<hr/>						
€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
CORPORATE BANKING						
Revenues	1,037	929	1,126	877	1,015	988
Operating Expenses and Dep.	-601	-693	-606	-584	-611	-669
Gross Operating Income	436	236	520	293	404	319
Cost of Risk	-42	-55	-69	-50	55	-73
Operating Income	394	181	451	243	459	246
Non Operating Items	2	0	-10	-1	32	139
Pre-Tax Income	396	181	441	242	491	385
Allocated Equity (€bn, year to date)	12.3	12.2	11.4	11.4	11.3	11.0
<hr/>						
€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
GLOBAL MARKETS						
Revenues	1,558	1,318	1,053	1,245	1,526	1,886
<i>incl. FICC</i>	1,050	890	682	766	900	1,159
<i>incl. Equity & Prime Services</i>	509	428	371	478	626	728
Operating Expenses and Dep.	-1,139	-1,184	-980	-1,001	-1,073	-1,450
Gross Operating Income	419	134	73	243	453	436
Cost of Risk	-4	27	4	11	-72	-23
Operating Income	415	160	77	254	380	413
Share of Earnings of Equity-Method Entities	11	-4	6	4	2	6
Other Non Operating Items	-2	6	-12	-2	0	-1
Pre-Tax Income	424	163	72	256	382	418
Allocated Equity (€bn, year to date)	9.0	9.1	9.5	9.5	9.5	9.0
<hr/>						
€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
SECURITIES SERVICES						
Revenues	461	440	433	444	473	439
Operating Expenses and Dep.	-374	-382	-390	-369	-368	-356
Gross Operating Income	87	59	43	75	106	83
Cost of Risk	1	0	3	0	3	0
Operating Income	88	59	45	75	109	83
Non Operating Items	0	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	87	59	45	75	109	83
Allocated Equity (€bn, year to date)	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.6



€m	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
CORPORATE CENTRE						
Revenues	650	618	151	198	352	209
Operating Expenses and Dep.	-295	-182	-381	-302	-395	-258
<i>Incl. Restructuring and Transformation Costs</i>	-108	-46	-286	-160	-217	-130
Gross Operating Income	356	435	-230	-103	-43	-50
Cost of Risk	-5	9	-24	-6	-24	2
Costs related to the comprehensive settlement with US authorities	0	0	-100	0	0	0
Operating Income	350	444	-354	-109	-67	-47
Share of Earnings of Equity-Method Entities	28	21	5	14	12	15
Other Non Operating Items	-77	10	-622	11	410	76
Pre-Tax Income	301	475	-970	-84	354	43

**ALTERNATIEVE RENDEMENTS INDICATOREN - ARTIKEL 223-1 VAN HET
ALGEMEEN REGLEMENT VAN DE AMF**

Alternative Performance Measures	Definition	Reason for use
Revenues of the operating divisions	Sum of the revenues of Domestic Markets, IFS and CIB Revenues for BNP Paribas Group = Revenues of the operating divisions + Revenues of Corporate Centre	Representative measure of the BNP Paribas Group's operating performance
Revenues excluding PEL/CEL effects	Revenues excluding PEL/CEL effects	Representative measure of the revenues of the period excluding changes in the provision that accounts for the risk generated by PEL and CEL accounts during their lifetime
Profit & Loss account of retail banking activity with 100% of Private Banking	Profit & Loss account of a retail banking activity including the whole Profit & Loss account of private banking	Representative measure of the performance of retail 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 retail banking (2/3) and Wealth Management business (1/3))
Cost of risk/Customer loans at the beginning of the period (in basis points)	Cost of risk (in €m) divided by customer loans at the beginning of the period	Measure of the risk level by business in percentage of the volume of outstanding loans
Net income Group share excluding exceptional items	Net income attributable to equity holders excluding exceptional items	Measure of BNP Paribas Group's net income excluding non-recurring items of a significant amount or items that do not reflect the underlying operating performance, notably Own Credit valuation Adjustments for debts (OCA) and for derivatives (Debit Valuation Adjustment - DVA) as well as transformation and restructuring costs
Return on Equity (ROE) excluding exceptional items	Annualised net income Group share excluding exceptional items and remuneration of Undated Super Subordinated Notes divided by the average of permanent shareholders' equity of the period (shareholders' equity Group share excluding changes in assets and liabilities recognized directly in equity, Undated Super Subordinated Notes and anticipation of the dividend to be distributed)	Measure of the BNP Paribas Group's return on equity excluding non-recurring items of a significant amount or items that do not reflect the operating performance, notably Own Credit valuation Adjustments for debts (OCA) and for derivatives (Debit Valuation Adjustment - DVA) as well as transformation and restructuring costs
Return on Tangible Equity (ROTE) excluding exceptional items	Annualised net income Group share excluding exceptional items and remuneration of Undated Super Subordinated Notes divided by the average of tangible permanent shareholders' equity of the period (permanent shareholders' equity less goodwill and intangible assets)	Measure of the BNP Paribas Group's return on tangible equity excluding non recurring items of a significant amount or items that do not reflect the operating performance, notably Own Credit valuation Adjustments for debts (OCA) and for derivatives (Debit Valuation Adjustment - DVA) as well as transformation and restructuring costs

Reminder

Operating expenses: sum of salary and employee benefit expenses, other operating expenses and depreciation, amortisation and impairment of property, plant and equipment. In the whole document, the terms operating expenses or costs can be used indifferently.

Operating divisions: they consist of 3 divisions:

- Domestic Markets including: French Retail Banking (FRB), BNL banca commerciale (BNL bc), Belgium Retail Banking (BRB), Other Domestic Markets activities including Arval, Leasing Solutions, Personal Investors and Luxembourg Retail Banking (LRB);
- International Financial Services (IFS) including: Europe-Mediterranean, BancWest, Personal Finance, Insurance, Wealth & Asset Management (WAM) that includes Asset Management, Wealth Management and Real Estate Services;
- Corporate and Institutional Banking (CIB) including: Corporate Banking, Global Markets, Securities Services.

GOEDE RESULTATEN EN SOLIDE ORGANISCHE GROEI VAN HET EIGEN VERMOGEN	2
RETAIL BANKING & SERVICES	5
DOMESTIC MARKETS	5
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES	9
ANDERE ACTIVITEITEN	15
FINANCIËLE STRUCTUUR	16
GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP	18
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET TWEEDE KWARTAAL VAN 2016	19
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE SEMESTER VAN 2016	20
VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN	21
ALTERNATIEVE RENDEMENTSINDICATOREN - ARTIKEL 223-1 VAN HET ALGEMEEN REGLEMENT VAN DE AMF	30

De cijfers in deze presentatie zijn niet geauditeerd. BNP Paribas publiceerde op 29 maart 2016 herwerkte kwartaalreeksen voor het jaar 2015 die in het bijzonder rekening houden met (i) een stijging van de kapitaalallocatie in de verschillende bedrijfsonderdelen die nu is gebaseerd op 11% van de gewogen activa, tegenover 9% voordien, (ii) een facturering aan de pijlers en bedrijfsonderdelen van de kosten voor het achtergesteld maken van de Additional Tier 1-schulden en de Tier 2-schulden uitgegeven door de Groep, de ontwikkeling van de facturerings- en vergoedingsmodaliteiten van de liquiditeit tussen 'Andere Activiteiten' en de bedrijfsonderdelen en een aanpassing van de allocatieregels van de inkomsten en de beheerkosten van het cashmanagement binnen CIB, (iii) een allocatie aan de pijlers en bedrijfsonderdelen van de bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds, de verrekening van de Franse systemische belasting en de nieuwe bijdragen aan het depositogarantiefonds van BNL bc en BDEL, die tijdelijk waren opgenomen in de beheerkosten van 'Andere Activiteiten' en (iv) beperkte interne transfers van activiteiten en resultaten. De kwartaalreeksen voor het boekjaar 2015 werden herwerkt op basis van deze effecten alsof ze hebben plaatsgevonden op 1 januari 2015. Deze presentatie omvat deze aldus herwerkte reeksen kwartaalresultaten van 2015. Deze presentatie bevat voorspellingen die zijn gebaseerd op actuele opinies en hypothesen over toekomstige gebeurtenissen. Deze voorspellingen bevatten projecties en financiële ramingen die zijn gebaseerd op hypothesen, vooruitzichten met betrekking tot projecten, doelstellingen en verwachtingen in verband met toekomstige gebeurtenissen, verrichtingen, producten en diensten, evenals op veronderstellingen van toekomstige prestaties en synergieën. Er kan geen enkele garantie worden gegeven met betrekking tot de realisatie van deze verwachtingen, die onderhevig zijn aan inherente risico's, onzekerheden en hypothesen betreffende BNP Paribas, zijn dochterondernemingen en zijn investeringen, de ontwikkeling van de activiteiten van BNP Paribas en zijn dochterondernemingen, de tendensen van de sector, de toekomstige investeringen en acquisities, de ontwikkeling van de economische conjunctuur of van de belangrijkste lokale markten waarop BNP Paribas actief is, de concurrentie en de reglementering. Het is onzeker of deze gebeurtenissen zullen plaatsvinden en de gevolgen ervan zouden anders kunnen zijn dan wat vandaag wordt verwacht, wat een aanzienlijke invloed kan hebben op de verwachte resultaten. De reële resultaten zouden aanzienlijk kunnen verschillen van deze die worden verwacht door of voortvloeien uit de verwachtingen. BNP Paribas verbindt zich er in geen geval toe wijzigingen of updates van deze verwachtingen te publiceren. We herinneren in er dit kader aan dat het 'Supervisory Review and Evaluation Process' een jaarlijkse procedure is van de Europese Centrale Bank, die haar eisen met betrekking tot de reglementaire ratio's voor BNP Paribas elk jaar kan bijstellen. De informatie in deze presentatie is, voor zover ze gaat over anderen dan BNP Paribas, of afkomstig is van externe bronnen, niet onderworpen aan onafhankelijke controles en er wordt geen enkele verklaring of garantie over gegeven. Er mag ook geen enkele zekerheid worden gehecht aan de nauwkeurigheid, oprechtheid, precisie en volledigheid van de informatie of opinies in deze presentatie. BNP Paribas noch zijn vertegenwoordigers kunnen aansprakelijk worden gesteld wegens nalatigheid of om enige andere reden wegens welke schade dan ook die kan voortvloeien uit het gebruik van deze presentatie of de inhoud ervan of van alles wat eruit voortvloeit, of van elk document of elke informatie waaraan ze zou kunnen refereren. De som van de waarden in de tabellen en analyses kan lichtjes verschillen van het gerapporteerde totaal als gevolg van afrondingsverschillen.