

# RESULTATEN PER 30 JUNI 2017

PERSBERICHT  
Parijs, 28 juli 2017



## GOEDE VOORUITGANG VAN DE INKOMSTEN VAN DE OPERATIONELE PIJLERS

NETTOBANKRESULTAAT VAN DE OPERATIONELE PIJLERS: +2,5% / 2K16

## DALING VAN DE BEHEERKOSTEN DANKZIJ HET EFFICIËNTIEPLAN

BEHEERSKOSTEN VAN DE OPERATIONELE PIJLERS: -0,4% / 2K16

## GEVOELIGE DALING VAN DE KOSTPRIJS VAN HET RISICO

-16,3% / 2K16 (36 BP\*)

## STERKE STIJGING VAN HET NETTORESULTAAT EXCLUSIEF UITZONDERLIJKE ELEMENTEN

NETTORESULTAAT, AANDEEL VAN DE GROEP: €2,4 MD (+17,2% EXCLUSIEF  
UITZONDERLIJKE ELEMENTEN)

## VERDERE STIJGING VAN DE CET1-RATIO\*\*

11,7% (11,6% PER 31.03.17)



## GOEDE DYNAMIEK VAN DE ACTIVITEIT EN DE RESULTATEN

\* KOSTPRIJS VAN HET RISICO / UITSTAANDE KREDIETEN AAN KLANTEN AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE (IN BP OP JAARBASIS); \*\* PER 30 JUNI 2017, CRD4 ('FULLY LOADED RATIO')



**BNP PARIBAS**

De bank  
voor een wereld  
in verandering



Op 27 juli 2017 onderzocht de Raad van Bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Jean Lemierre, de resultaten van de Groep voor het tweede kwartaal van 2017, en keurde de rekeningen voor het eerste halfjaar goed.

## **GOEDE DYNAMIEK VAN DE ACTIVITEIT EN DE RESULTATEN**

BNP Paribas realiseert dit kwartaal een heel goed operationeel resultaat in een verbeterende Europese conjunctuur.

Het nettobankresultaat bedraagt 10.938 miljoen euro, een daling met 3,4% tegenover het tweede kwartaal van 2016. Deze daling is te wijten aan het feit dat het nettobankresultaat in het tweede kwartaal van 2016 een uitzonderlijke meerwaarde op de verkoop van effecten Visa Europe omvatte voor +597 miljoen euro, terwijl het dit kwartaal een meerwaarde omvat uit de verkoop van effecten Euronext voor +85 miljoen euro. De herwaardering van schuld uitgegeven door de Groep ('OCA') en van het kredietrisico van de Groep vervat in derivaten ('DVA') bedraagt dit kwartaal overigens -200 miljoen euro, tegen -204 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016.

In de operationele pijlers stijgt dit nettobankresultaat 2,5%: het daalt licht met 0,3% bij Domestic Markets<sup>1</sup> door de omgeving met lage rentevoeten, ondanks de goede ontwikkeling van de activiteit; en het stijgt gevoelig met 3,2% bij International Financial Services en met 4,6% bij CIB.

De beheerskosten bedragen 7.071 miljoen euro en dalen met 0,3% tegenover het tweede kwartaal van 2016. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructureringskosten door acquisities<sup>2</sup> voor 15 miljoen euro (50 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016) en herstructureringskosten van de bedrijfsonderdelen voor 153 miljoen euro (58 miljoen in het tweede kwartaal van 2016) waarvan het bedrag dit kwartaal nog beperkt is door de geleidelijke lancering van de programma's.

De beheerskosten van de operationele pijlers dalen met 0,4% tegenover het tweede kwartaal van 2016, dankzij de effecten van de kostenbesparingsmaatregelen. Zo dalen ze met 6,0% bij CIB, waar het herstructureringsplan in 2016 werd gelanceerd. Ze stijgen met 1,6% voor Domestic Markets<sup>1</sup>, in verband met de ontwikkeling van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (stijging van gemiddeld slechts 0,5% voor RBF, BNL bc en RBB), en met 2,8% voor International Financial Services door de stijging van de activiteit.

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep daalt zo met 8,6% tot 3.867 miljoen euro als gevolg van de uitzonderlijke elementen, maar het stijgt met 7,4% voor de operationele pijlers.

De kostprijs van het risico klokt dit kwartaal op een laag niveau af: 662 miljoen euro (791 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016), dat is 36 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten. Deze daling met 16,3% is in het bijzonder het gevolg van de goede beheersing van het risico bij het verlenen van nieuwe kredietlijnen, de lage renteomgeving en de verdere verbetering in Italië na de herpositionering op de beste bedrijfsklanten.

Het bedrijfsresultaat van de Groep daalt met 6,9% tot 3.205 miljoen euro (3.441 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016). Het stijgt met 16,4% voor de operationele pijlers.

Het niet-operationele resultaat bedraagt 256 miljoen euro (84 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016, dat waardeverminderingen op effecten omvatte).

Het resultaat vóór belastingen bedraagt zo 3.461 miljoen euro, tegenover 3.525 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016 (-1,8%). Het stijgt sterk met 18,1% voor de operationele pijlers.

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

<sup>2</sup> In het bijzonder LaSer, Bank BGZ, DAB Bank en GE LLD



Het nettoresultaat, aandeel van de Groep, bedraagt 2.396 miljoen euro, een daling met 6,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016. Exclusief uitzonderlijke elementen<sup>1</sup> bedraagt het 2.566 miljoen euro (+17,2%).

Per 30 juni 2017 bedraagt de Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded<sup>2</sup> 11,7% (11,6% per 31 maart 2017). De hefboomratio Bazel 3 fully loaded<sup>3</sup> bedraagt 4,2%. De liquiditeitsratio ('Liquidity Coverage Ratio') bedraagt dan weer 116% per 30 juni 2017. De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve van de Groep, ten slotte, bedraagt 344 miljard euro (345 miljard euro per 31 maart 2017). Dat is meer dan een jaar manoeuvreerruimte in vergelijking met de marktfinanciering.

Het boekhoudkundige nettoactief per aandeel bedraagt 73,3 euro, wat overeenkomt met een gemiddelde groeivoet op jaarbasis van 5,7% sinds 31 december 2008. Dit illustreert het vermogen om over de hele duur van de cyclus waarde te creëren. Het dividend van € 2,70 per aandeel, volledig contant, werd uitbetaald op 11 juni 2017.

De Groep implementeert actief het herstructureringsplan 2020, een ambitieus programma waarmee we nieuwe klantenervaringen willen creëren en de digitale transformatie en operationele efficiënties willen doorvoeren. Hij versterkt bovendien zijn interne controle- en compliancesysteem verder. Ten slotte voert hij een ambitieus beleid op het vlak van maatschappelijke verantwoordelijkheid, in het bijzonder met de bedoeling de economie op een ethische manier te financieren, de ontwikkeling van zijn medewerkers te stimuleren om een geëngageerde speler in de maatschappij te zijn en op te treden tegen de klimaatverandering: zo heeft de Groep onlangs beslist een directie Verantwoordelijk Ondernemen op te richten, waarvan het hoofd ook in het Uitvoerend Comité van de Groep zal zetelen, om op die manier actiever te worden in dit domein.

\*  
\*   \*

Voor het hele eerste semester klokt het nettobankresultaat af op 22.235 miljoen euro, een stijging met 0,3% in vergelijking met het eerste semester van 2016. Het omvat de uitzonderlijke impact van de herwaardering van schuld uitgegeven door de Groep ('OCA') en van het kredietrisico van de Groep vervat in derivaten ('DVA') voor -207 miljoen euro (tegen +161 miljoen euro in het eerste semester van 2016) evenals meerwaarden uit de verkoop van effecten Shinhan en Euronext voor een totaalbedrag van +233 miljoen euro. In het eerste semester van 2016 omvatte het een meerwaarde uit de verkoop van effecten Visa Europe voor +597 miljoen euro.

Het nettobankresultaat stijgt in de operationele pijlers met 4,7%. In Domestic Markets daalt het lichtjes met 0,3%<sup>4</sup> door de lage rentevoeten, deels gecompenseerd door de goede ontwikkeling van de activiteit; bij International Financial Services, dat profiteert van een goede commerciële dynamiek, stijgt het met 4,5%; en bij CIB, dat in het begin van 2016 in een weinig gunstige marktomgeving moest werken, kent het een sterke opleving van 11,8%.

De beheerskosten, 15.190 miljoen euro, stijgen met 3,2% in vergelijking met het eerste semester van 2016. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructureringskosten door acquisities<sup>5</sup> voor 36 miljoen euro (74 miljoen euro in het eerste semester van 2016) en

<sup>1</sup> Effect van de uitzonderlijke elementen na belastingen: -170 miljoen euro (+370 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016)

<sup>2</sup> Ratio rekening houdend met alle regels van CRD4 zonder overgangsmaatregelen

<sup>3</sup> Ratio rekening houdend met alle regels van CRD4 tot 2019 zonder overgangsmaatregelen, berekend overeenkomstig de gedelegeerde verordening van de Europese Commissie van 10 oktober 2014

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

<sup>5</sup> In het bijzonder LaSer, Bank BGZ, DAB Bank en GE LLD



herstructureringskosten van de bedrijfsonderdelen voor 243 miljoen euro (80 miljoen in het eerste semester van 2016) waarvan het bedrag dit semester nog beperkt is door de geleidelijke lancering van de programma's van het herstructureringsplan 2020.

De beheerskosten omvatten 1.067 miljoen euro banktaksen en -bijdragen (989 miljoen euro in het eerste semester van 2016) die in het eerste kwartaal voornamelijk zijn geboekt voor het jaar, in toepassing van IFRIC 21 'Heffingen'.

De beheerskosten van de operationele pijlers stijgen met 2,4% in vergelijking met het eerste semester van 2016: +1,9% voor Domestic Markets<sup>1</sup>, +2,7% voor International Financial Services en +2,8% voor CIB. Ze omvatten de impact van de toepassing van IFRIC 21 'Heffingen' waarvan sprake hierboven.

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep daalt zo met 5,4% tot 7.045 miljoen euro. Het stijgt met 9,5% voor de operationele pijlers.

De kostprijs van het risico klokt op een laag niveau af: 1.254 miljoen euro (1.548 miljoen euro in het eerste semester van 2016), dat is 34 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten. Deze daling met 19,0% is in het bijzonder het gevolg van de goede beheersing van het risico bij het verlenen van nieuwe kredietlijnen, de lage renteomgeving en de verdere verbetering in Italië, met name na de herpositionering op de beste bedrijfsklanten.

Het bedrijfsresultaat van de Groep daalt met 1,9%, tot 5.791 miljoen euro (5.901 miljoen euro in het eerste semester 2016). Het stijgt sterk met 20,3% voor de operationele pijlers.

Het niet-operationele resultaat bedraagt 424 miljoen euro (262 miljoen euro in het eerste semester van 2016, dat waardeverminderingen op effecten omvatte).

Dat brengt het resultaat vóór belastingen op 6.215 miljoen euro, tegenover 6.163 miljoen euro in het eerste semester van 2016 (+0,8%). Het stijgt sterk met 20,9% voor de operationele pijlers.

Het nettoresultaat, aandeel van de Groep bedraagt 4.290 miljoen euro, een daling met 1,9% in vergelijking met het eerste halfjaar van 2016. Exclusief uitzonderlijke elementen<sup>2</sup> bedraagt het 4.384 miljoen euro, een sterke stijging met 15,5%, wat het heel goede operationele resultaat van de Groep in het eerste semester aantoont.

De rendabiliteit op jaarbasis van het eigen vermogen bedraagt 10,6%. De rendabiliteit op jaarbasis van het materiële eigen vermogen bedraagt 12,5%.

---

<sup>1</sup> Inclusief 100% van de privatebanken van de thuismarkten,

<sup>2</sup> Effect van de uitzonderlijke elementen na belastingen: -94 miljoen euro (+578 miljoen euro in het eerste semester van 2016)



## **RETAIL BANKING & SERVICES**

### **DOMESTIC MARKETS**

Domestic Markets vertoont een goede commerciële dynamiek. De uitstaande kredieten stijgen met 5,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, met een goede vooruitgang van de kredieten bij zowel de retailbanknetwerken als de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen. De deposito's stijgen met 9,2%, met een sterke stijging in alle landen. De private bank noteert een stijging van zijn activa onder beheer met 7,9% in vergelijking met 30 juni 2016 en een goed netto-incasso (+1,5 miljard euro). Hello bank! zet zijn groei voort en vertoont een goede evolutie wat het aantrekken van nieuwe klanten betreft, in het bijzonder in Frankrijk, waar de stijging 18% bedraagt tegenover het tweede kwartaal van 2016.

De pijler rondt dit kwartaal de overname van Comptel-Nickel in Frankrijk<sup>1</sup> af, dat werd toegevoegd aan het segment dat nieuwe gebruiksvormen voor bankzaken uitwerkt. Met Comptel-Nickel, dat zijn exclusieve partnership met de Confédération des Buralistes de France heeft vernieuwd, zal de pijler naast Hello Bank!, het digitale aanbod van de retailbank en het netwerk van agentschappen, over een volledig oplossingspakket beschikken dat aansluit op de behoeften van de verschillende clientèles. Met meer dan 630.000 geopende rekeningen in drie jaar tijd (waarvan meer dan 81.000 dit kwartaal), kent Comptel-Nickel een ongezien succes in Frankrijk. Het doel is nog sneller nieuwe klanten te werven en tegen 2020 aan een totaal van twee miljoen rekeningen te komen.

Domestic Markets zet bovendien de digitale transformatie voort met de lancering dit kwartaal in Frankrijk, samen met Crédit Mutuel<sup>2</sup> en in samenwerking met grote spelers uit de distributiesector zoals Carrefour, Auchan en Total, van een nieuwe app met grote toegevoegde waarde, Lyf pay, een universele mobiele betaaloplossing die betalingsdiensten, getrouwheidsprogramma's en kortingen omvat.

Het nettobankresultaat<sup>3</sup>, 3.951 miljoen euro, daalt lichtjes (-0,3%) in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, doordat de toegenomen activiteit teniet werd gedaan door de impact van de lage rentevoeten. De pijler noteert een stijging van de commissies in al zijn netwerken.

De beheerskosten<sup>3</sup> (2.488 miljoen euro) stijgen met 1,6% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar, in verband met de ontwikkeling van de activiteit van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen en de lanceringskosten dit kwartaal van nieuwe digitale diensten bij Arval. Ze stijgen gemiddeld slechts 0,5% voor RBF, BNL bc en RBB.

Daardoor daalt het brutobedrijfsresultaat<sup>3</sup> met 3,3% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar, tot 1.463 miljoen euro.

De kostprijs van het risico daalt gevoelig (-8,6% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016), in het bijzonder door de significante daling 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 belastingen<sup>4</sup> met 2,3% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, tot 1.052 miljoen euro.

<sup>1</sup> Transactie afgerond op 12 juli 2017

<sup>2</sup> CM11-CIC

<sup>3</sup> Inclusief 100% van de private bank in Frankrijk (exclusief PEL/CEL-effecten), in Italië, België en Luxemburg

<sup>4</sup> Exclusief PEL/CEL-effecten van +1 miljoen euro, tegen -21 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016



Voor het hele eerste semester daalt het nettobankresultaat<sup>1</sup> lichtjes (-0,3%) in vergelijking met het eerste semester van 2016, tot 7.903 miljoen euro, doordat de toegenomen activiteit teniet werd gedaan door de impact van de lage rentevoeten. De pijler noteert een stijging van de commissies in al zijn netwerken. De beheerskosten<sup>2</sup> (5.368 miljoen euro) stijgen met 1,9% in vergelijking met hetzelfde semester vorig jaar. Zonder de impact van IFRIC 21<sup>2</sup> stijgen ze slechts met 1,1%, in verband met de ontwikkeling van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (gemiddeld slechts +0,5%<sup>2</sup> voor RBF, BNL bc en RBB). Daardoor daalt het brutobedrijfsresultaat<sup>1</sup> met 4,6% in vergelijking met hetzelfde semester vorig jaar, tot 2.535 miljoen euro. De kostprijs van het risico daalt gevoelig (-14,4% in vergelijking met het eerste semester van 2016), in het bijzonder door de significante daling 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 belastingen<sup>3</sup> van 0,4% in vergelijking met het eerste semester van 2016, tot 1.759 miljoen euro.

### **Retailbank in Frankrijk (RBF)**

RBF vertoont een goede commerciële dynamiek. De uitstaande kredieten stijgen met 8,3% in vergelijking met het lage niveau van het tweede kwartaal van 2016, met een ondersteunde groei van de kredieten aan particulieren en ondernemingen. De deposito's stijgen met 13,1% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, aangezwengeld door de sterke groei van de zichtrekeningen. De levensverzekeringen laten een goede groei optekenen (stijging van de uitstaande bedragen met 4,5% in vergelijking met 30 juni 2016) en de activa onder beheer van de private bank gaan er sterk op vooruit (+10,3%), met een goed netto-incasso dit kwartaal (623 miljoen euro).

Het bedrijfs onderdeel kondigt dit kwartaal bovendien aan dat het in de nabije toekomst zijn netwerk zal vereenvoudigen en in 2018 geleidelijk zal overschakelen van vier naar drie bestuursniveaus van de agentschappen om de kosten, de beslissingscircuits en de klantentevredenheid te optimaliseren.

Het nettobankresultaat<sup>4</sup> bedraagt 1.606 miljoen euro, een daling met 0,1% tegenover het tweede kwartaal van 2016. De rente-inkomsten<sup>4</sup> dalen met 1,7%, waarbij het effect van de laag blijvende rentevoeten op de markt deels werd gecompenseerd door de vooruitgang van de activiteit. De commissies<sup>4</sup> stijgen dan weer met 1,8%, met in het bijzonder een stijging van de financiële commissies.

De beheerskosten<sup>4</sup> bedragen 1.116 miljoen euro en stijgen slechts 0,8% tegenover het tweede kwartaal van 2016, waaruit de goede kostenbeheersing blijkt.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat<sup>4</sup> op 490 miljoen euro, een daling met 2,3% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico<sup>4</sup> staat nog altijd laag, op 80 miljoen euro (72 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016). Hij bedraagt 21 basispunten 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 bedrijfs onderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen<sup>5</sup> van 371 miljoen euro, een daling met 6,8% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016.

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

<sup>2</sup> In het bijzonder werden in het eerste kwartaal van 2017 de gestegen bankbijdragen en -taksen van het tweede kwartaal van 2016 geboekt bij de Andere Activiteiten en van het derde kwartaal van 2016 bij RBB.

<sup>3</sup> Exclusief PEL/CEL-effecten van -1 miljoen euro, tegen -3 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016

<sup>4</sup> Met 100% van de private bank in Frankrijk (exclusief PEL/CEL-effecten)

<sup>5</sup> Exclusief PEL/CEL-effecten van +1 miljoen euro, tegen -21 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016





Voor het hele eerste semester klokt het nettobankresultaat<sup>1</sup> af op 3.226 miljoen euro, een daling met 0,8% tegenover het eerste semester van 2016. De rente-inkomsten<sup>1</sup> dalen met 3,1%, gezien de impact van de laag blijvende rentevoeten, die deels wordt gecompenseerd door de vooruitgang van de activiteit. De commissies<sup>1</sup> stijgen dan weer 2,2%, in het bijzonder de financiële commissies. De beheerskosten<sup>1</sup> bedragen 2.299 miljoen euro en stijgen 0,9% tegenover het eerste semester van 2016. Zonder het effect van IFRIC 21<sup>2</sup> stijgen ze slechts 0,6%. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat<sup>1</sup> op 927 miljoen euro, een daling met 4,7% tegenover hetzelfde semester vorig jaar. De kostprijs van het risico<sup>1</sup> blijft laag, op 158 miljoen euro (146 miljoen euro in het eerste semester van 2016). Hij bedraagt 21 basispunten 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 belastingen<sup>3</sup> van 690 miljoen euro, een daling met 8,9% tegenover het eerste semester van 2016.

### **BNL banca commerciale (BNL bc)**

De uitstaande kredieten van BNL bc stijgen met 0,6% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, aangezwengeld door de vooruitgang bij de particuliere klanten. De deposito's stijgen met 10,7%, met een sterke stijging van de zichtrekeningen. BNL bc realiseert een goed resultaat in spaarproducten buiten de balans: de belegde bedragen in levensverzekeringen stijgen met 6,4% en die in ICBE's met 13,3% in vergelijking met 30 juni 2016. De private bank noteert een goede vooruitgang van de activa onder beheer (+5,3% in vergelijking met 30.06.16). BNL bc zet bovendien de digitale ontwikkeling voort: bijna 20% van de nieuwe klanten werd via een digitaal kanaal aangetrokken.

Het nettobankresultaat<sup>4</sup> daalt met 2,8% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, tot 729 miljoen euro. De rente-inkomsten<sup>4</sup> dalen met 6,7% als gevolg van de laag blijvende rentevoeten. De commissies<sup>4</sup> stijgen gevoelig met 4,3% in verband met de goede ontwikkeling van de spaarproducten buiten de balans en de private bank.

De beheerskosten<sup>4</sup>, 430 miljoen euro, dalen 0,6%, waaruit de heel goede kostenbeheersing blijkt.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat<sup>4</sup> op 299 miljoen euro, een achteruitgang met 5,7% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico<sup>4</sup> bedraagt 113 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten en daalt met 20 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, met een progressieve verbetering van de kwaliteit van de kredietportefeuille.

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 (-0,3% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016).

Voor het hele eerste semester daalt het nettobankresultaat<sup>4</sup> met 2,1% in vergelijking met het eerste halfjaar van 2016, tot 1.456 miljoen euro. De rente-inkomsten<sup>4</sup> dalen met 6,1% als gevolg van de laag blijvende rentevoeten. De commissies<sup>4</sup> stijgen met 5,5% in verband met de goede ontwikkeling van de spaarproducten buiten de balans en de private bank. De beheerskosten<sup>4</sup> bedragen 899 miljoen euro en stijgen met 0,5% (+0,3% exclusief impact van IFRIC 21<sup>2</sup>), wat de goede kostenbeheersing aantoont. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat<sup>4</sup> op 557 miljoen euro,

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

<sup>2</sup> In het bijzonder werd in het eerste kwartaal op de Andere Activiteiten een stijging geboekt van de bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds in het tweede kwartaal van 2016.

<sup>3</sup> Exclusief PEL/CEL-effecten van -1 miljoen euro, tegenover -3 miljoen euro in het eerste semester van 2016

<sup>4</sup> Met 100% van de private bank in Italië



een achteruitgang met 5,9% tegenover hetzelfde semester vorig jaar. De kostprijs van het risico<sup>1</sup> bedraagt 114 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten en daalt met 66 miljoen euro in vergelijking met het eerste semester van 2016, met een progressieve verbetering van de kwaliteit van de kredietportefeuille. 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 83 miljoen euro, een sterke stijging in vergelijking met het eerste semester van 2016 (+46,5%).

### **Retailbank in België (RBB)**

RBB vertoont een ondersteunde commerciële activiteit. De kredieten stijgen met 5,6% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, met een goede stijging van de kredieten aan bedrijven en een stijging van de vastgoedkredieten. De deposito's stijgen dan weer met 3,2%, met name dankzij de groei van de zichtrekeningen. De beleggingen in ICBE's vertonen een goede groei (+8,6% in vergelijking met 30 juni 2016) en de private bank noteert een gevoelige vooruitgang van zijn activa onder beheer (+6,5% in vergelijking met 30 juni 2016).

Het nettobankresultaat<sup>2</sup> stijgt met 0,8% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, tot 930 miljoen euro: de rente-inkomsten<sup>2</sup> dalen met 3,4%, doordat de impact van de laag blijvende rentevoeten maar deels gecompenseerd wordt door de groei van de volumes. De commissies<sup>2</sup> stijgen sterk met 13,8% tegenover de lage basis van het tweede kwartaal van 2016.

De beheerskosten<sup>2</sup> stijgen met 0,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, tot 560 miljoen euro, waaruit blijkt dat ze goed onder controle worden gehouden.

Het brutobedrijfsresultaat<sup>2</sup> bedraagt 370 miljoen euro, een stijging met 0,7% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico<sup>2</sup> bedraagt 11 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten (28 miljoen euro). In het tweede kwartaal van 2016 bedroeg hij 49 miljoen euro, door de impact van een specifiek dossier.

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 325 miljoen euro, een stijging met 7,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016.

Voor het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat<sup>2</sup> van RBB met 1,2% in vergelijking met het eerste semester van 2016, tot 1.861 miljoen euro: de rente-inkomsten<sup>2</sup> dalen met 1,4%, doordat de impact van de laag blijvende rentevoeten maar deels gecompenseerd wordt door de groei van de volumes. De commissies<sup>2</sup> stijgen sterk met 9,1% tegenover de lage basis van in hetzelfde semester vorig jaar. De beheerskosten<sup>2</sup> stijgen met 2,7% in vergelijking met het eerste semester van 2016, tot 1.383 miljoen euro. Als we geen rekening houden met het effect van IFRIC 21<sup>3</sup>, stijgen ze slechts met 0,5%, wat de goede kostenbeheersing aantoont. Het brutobedrijfsresultaat<sup>2</sup> bedraagt 479 miljoen euro, een daling met 3,0% tegenover hetzelfde semester vorig jaar. De kostprijs van het risico<sup>2</sup> daalt sterk, tot 27 miljoen euro (70 miljoen euro in het eerste semester van 2016), in het bijzonder rekening houdend met terugnemingen op provisies dit semester. 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 422 miljoen euro, een stijging met 8,1% in vergelijking met het eerste semester van 2016.

<sup>1</sup> Inclusief 100% van de private bank in Italië

<sup>2</sup> Met 100% van de private bank in België

<sup>3</sup> In het bijzonder werd in het eerste kwartaal van 2017 de nieuwe belasting op de kredietinstellingen in het derde kwartaal van 2016 opgenomen in de rekeningen



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

De gespecialiseerde bedrijfsonderdelen van Domestic Markets noteren een goede groei van hun activiteit: de ontwikkeling van Arval blijft ondersteund en de gefinancierde vloot gaat sterk vooruit (+8,1% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016), de uitstaande financieringen van Leasing Solutions kennen een sterke groei en de werving van nieuwe klanten bij Personal Investors staat op een goed niveau, waardoor het bedrijfsonderdeel dit kwartaal een sterk incasso boekt (+3,6 miljard euro).

De uitstaande kredieten van de retail- en ondernemingenbank in Luxemburg (ROBL) stijgen met 7,0% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, met name door de vastgoedkredieten en de kredieten aan ondernemingen, en de deposito's stijgen met 13,7%, met in het bijzonder een goed incasso bij de ondernemingen.

Het nettobankresultaat<sup>1</sup> stijgt in totaal met 0,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, tot 686 miljoen euro.

De beheerskosten<sup>1</sup> stijgen met 7,8% in vergelijking met het tweede kwartaal 2016, tot 382 miljoen euro, in verband met de lanceringskosten dit kwartaal van nieuwe digitale diensten bij Arval (in het bijzonder het nieuwe rapportagenetwerk 'Total Fleet').

De kostprijs van het risico<sup>1</sup> stijgt met 1 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, tot 26 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), 291 miljoen euro, een daling met 6,6% tegenover het tweede kwartaal van 2016.

Voor het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat<sup>1</sup> in totaal met 1,0% in vergelijking met het eerste semester van 2016, tot 1.360 miljoen euro. Exclusief eenmalig element stijgt het met 1,7%. De beheerskosten<sup>1</sup> stijgen met 5,3% in vergelijking met het eerste semester van 2016, tot 787 miljoen euro. Exclusief de impact van IFRIC 21<sup>2</sup> stijgen ze met 4,9%, in verband met de ontwikkeling van de bedrijfsonderdelen en de lanceringskosten dit semester van nieuwe digitale diensten bij Arval. De kostprijs van het risico<sup>1</sup> daalt met 17 miljoen euro in vergelijking met het eerste semester van 2016, tot 39 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), 565 miljoen euro, een stijging met 0,3% tegenover het eerste semester van 2016.

\*  
\*   \*

<sup>1</sup> Met 100% van de private bank in Luxemburg

<sup>2</sup> In het bijzonder werd op de Andere Activiteiten een stijging geboekt van de bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds in het tweede kwartaal van 2016.



## **INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES**

De bedrijfsonderdelen van International Financial Services vertonen allemaal een sterke commerciële activiteit: Personal Finance kent nog steeds een sterke dynamiek, Mediterraan Europa en BancWest noteren een goede groei van hun activiteit en de bedrijfsonderdelen Verzekeringen en Institutioneel en Privébeheer vertonen een goede ontwikkeling van hun activa onder beheer (+6,8% in vergelijking met 30 juni 2016).

Het nettobankresultaat van 3.935 miljoen euro ligt 3,2% hoger dan in het tweede kwartaal van 2016. Het stijgt met 4,2% bij constante perimeter en wisselkoers, met een vooruitgang in alle bedrijfsonderdelen.

De beheerskosten (2.367 miljoen euro) stijgen met 2,8% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar (+4,1% bij constante perimeter en wisselkoers), wat een positief schaaffect oplevert.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat op 1.568 miljoen euro, een stijging met 3,8% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar (+4,4% bij constante perimeter en wisselkoers).

De kostprijs van het risico staat laag, op 331 miljoen euro, en daalt met 24 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016.

Het resultaat vóór belastingen van International Financial Services noteert zo een sterke stijging tot 1.405 miljoen euro (+11,3% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016).

Voor het hele eerste semester boekt International Financial Services een heel goede prestatie. Het nettobankresultaat van 7.844 miljoen euro ligt 4,5% hoger dan in het eerste semester van 2016. Het stijgt met 5,1% bij constante perimeter en wisselkoers, met een stijging in alle bedrijfsonderdelen in verband met de goede ontwikkeling van de activiteit. De beheerskosten (4.873 miljoen euro) stijgen met 2,7% in vergelijking met hetzelfde semester vorig jaar (+3,5% bij constante perimeter en wisselkoers), wat een heel positief schaaffect oplevert. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat op 2.971 miljoen euro, een stijging met 7,5% in vergelijking met hetzelfde semester vorig jaar (+7,8% bij constante perimeter en wisselkoers). De kostprijs van het risico staat laag, op 645 miljoen euro, en daalt met 50 miljoen euro in vergelijking met het eerste semester van 2016. Het resultaat vóór belastingen van International Financial Services noteert zo een sterke stijging van 13,8% in vergelijking met het eerste semester van 2016, tot 2.627 miljoen euro (+14,1% bij constante perimeter en wisselkoers).

## **Personal Finance**

Personal Finance zet zijn heel goede dynamiek voort. De uitstaande kredieten stijgen met +11,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016 in verband met de stijging van de vraag dankzij de sterke context in Europa en het effect van de nieuwe partnerships. Het bedrijfsonderdeel zet zijn innovaties voort met de lancering van nieuwe functies op kredietkaarten in Italië en Spanje, en met de ontwikkeling van de digitale diensten waarin nu al 23% van de digitale handtekeningen in Italië via de gsm wordt gezet, terwijl de functie pas in het eerste kwartaal van 2017 werd gelanceerd.

De dynamiek van het bedrijfsonderdeel wordt dit kwartaal ook geïllustreerd door de aankondiging van de overname van SevenDay Finans AB in Zweden. SevenDay Finans AB is gespecialiseerd in consumentenkredieten en telt 70.000 klanten en 579 miljoen euro aan uitstaande kredieten per 30 juni 2017.

Het nettobankresultaat van Personal Finance stijgt met 4,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, tot 1.220 miljoen euro, als gevolg van de gestegen volumes en de positionering op producten met een beter risicoprofiel. Het wordt vooruitgestuwd door de goede dynamiek in Italië, Spanje en Duitsland.



De beheerskosten stijgen met 5,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, tot 579 miljoen euro. Exclusief de impact van eenmalige elementen stijgen ze met 4,3%, gerelateerd aan de ontwikkeling van de activiteit.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat op 641 miljoen euro, een stijging met 3,1% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico staat laag, op 225 miljoen euro (248 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016), dat is 131 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, door de lage rentevoeten en de toenemende positionering op producten met een beter risicoprofiel. Hij ondervindt dit kwartaal bovendien de positieve impact van een terugnemering van provisie op de verkoop van dubieuze vorderingen voor 15 miljoen euro.

Na verrekening van het resultaat van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast, dat gevoelig is gestegen<sup>1</sup>, bedraagt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance 445 miljoen euro, een sterke stijging (+22,3%) in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, waaruit de heel goede dynamiek van het bedrijfsonderdeel blijkt.

Voor het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat met 4,5% in vergelijking met het eerste semester van 2016, tot 2.421 miljoen euro, als gevolg van gestegen volumes en de groeiende positionering op producten met een beter risicoprofiel. De beheerskosten stijgen met 5,0% in vergelijking met het eerste semester van 2016, tot 1.213 miljoen euro. Exclusief de impact van IFRIC 21<sup>2</sup> en eenmalige elementen stijgen ze met 3,7%, gerelateerd aan de goede ontwikkeling van de activiteit. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat op 1.208 miljoen euro, een stijging met 4,0% tegenover hetzelfde semester vorig jaar. De kostprijs van het risico staat laag, op 465 miljoen euro (470 miljoen euro in het eerste semester van 2016), dat is 139 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, door de lage rentevoeten en de toenemende positionering op producten met een beter risicoprofiel (in het bijzonder autokredieten. Na verrekening van het resultaat van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast, dat gevoelig is gestegen<sup>1</sup>, bedraagt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance 798 miljoen euro, een stijging met 14,6% in vergelijking met het eerste semester van 2016.

### **Mediterraan Europa**

Mediterraan Europa zet zijn groei voort. De uitstaande kredieten stijgen met 5,4%<sup>3</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, met een stijging in alle regio's, en de deposito's noteren een stijging van 7,9%<sup>3</sup>. Het digitale aanbod kent een gestage ontwikkeling, met reeds 420.000 klanten voor CEPTETEB in Turkije en meer dan 205.000 klanten voor BGZ OPTIMA in Polen.

Het nettobankresultaat<sup>4</sup> boekt met 590 miljoen euro een stijging van 4,0%<sup>3</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, met name dankzij de hogere volumes.

De beheerskosten<sup>4</sup> bedragen 420 miljoen euro en stijgen met 4,5%<sup>3</sup> in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar, als gevolg van de goede ontwikkeling van de activiteit.

De kostprijs van het risico<sup>4</sup> klokt dit kwartaal af op 70 miljoen euro (87 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016), dat is 73 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij profiteert dit kwartaal van een terugnemering van provisies voor een bedrag van 21 miljoen euro.

<sup>1</sup> Ter herinnering: waardevermindering van de effecten van een dochteronderneming in het tweede kwartaal van 2016

<sup>2</sup> In het bijzonder werd dit kwartaal op de Andere Activiteiten een stijging geboekt van de bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds in het tweede kwartaal van 2016.

<sup>3</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers

<sup>4</sup> Met 100% van de private bank in Turkije



Zo behaalt Mediterraan Europa na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Turkije aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management een resultaat vóór belastingen van 151 miljoen euro, een stijging met 12,3%<sup>1</sup> in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar.

Voor het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat<sup>2</sup>, dat 1.183 miljoen euro bedraagt, met 5,1%<sup>1</sup> in vergelijking met het eerste halfjaar van 2016, in verband met de stijging van de volumes. De beheerskosten<sup>2</sup> bedragen 845 miljoen euro en stijgen met 4,7%<sup>1</sup> in vergelijking met hetzelfde semester van vorig jaar, als gevolg van de goede ontwikkeling van de activiteit. De kostprijs van het risico<sup>2</sup> bedraagt 137 miljoen euro (183 miljoen euro in het eerste semester van 2016), dat is 71 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij profiteert dit semester van terugnemingen van provisies voor een bedrag van 61 miljoen euro. Na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Turkije aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management behaalt Mediterraan Europa zo een resultaat vóór belastingen van 300 miljoen euro, een sterke stijging (+19,6%<sup>3</sup>) in vergelijking met hetzelfde semester vorig jaar.

### **BancWest**

BancWest zet zijn goede commerciële dynamiek voort. De kredieten stijgen met 7,2%<sup>4</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, met een geschraagde groei van de kredieten aan particulieren en ondernemingen. De deposito's stijgen met 11,2%<sup>4</sup>, met een goede groei van de zicht- en de spaarrekeningen. De activa onder beheer van de private bank (12,6 miljard euro per 30 juni 2017) stijgen met 15,8%<sup>4</sup> in vergelijking met 30 juni 2016. BancWest zet de ontwikkeling van de digitale bank voort en telt reeds 385.000 gebruikers van zijn online diensten. Ten slotte ontwikkelt het bedrijfsonderdeel samenwerkingen met de hele Groep ('One Bank for Corporates', Leasing Solutions en Personal Finance).

Het nettobankresultaat<sup>5</sup> bedraagt 762 miljoen euro en stijgt met 7,9%<sup>4</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016 door de groei van de volumes en de stijging van de rentevoeten, evenals de vooruitgang van de commissies.

De beheerskosten<sup>5</sup> van CIB, 513 miljoen euro, stijgen met 3,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016 in verband met de goede ontwikkeling van de activiteit, wat een heel positief schaaffect oplevert.

De kostprijs van het risico<sup>5</sup> (38 miljoen euro) staat nog steeds laag op 23 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten (23 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016).

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 206 miljoen euro (+11,1%<sup>6</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016), waaruit zijn heel goede operationele prestaties blijken.

<sup>1</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers (+1,6% bij historische perimeter en wisselkoers, rekening houdend met een ongunstig wisselkoerseffect)

<sup>2</sup> Met 100% van de private bank in Turkije

<sup>3</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers (+7,2% bij historische perimeter en wisselkoers, rekening houdend met een ongunstig wisselkoerseffect)

<sup>4</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers

<sup>5</sup> Met 100% van de private bank in de Verenigde Staten

<sup>6</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers (+14,2% bij historische perimeter en wisselkoers, rekening houdend met een gunstig wisselkoerseffect)



Voor het hele eerste semester komt het nettobankresultaat<sup>1</sup> op 1.523 miljoen euro en stijgt het met 1,0%<sup>2</sup> in vergelijking met het eerste semester van 2016, toen grote meerwaarden werden geboekt uit de verkoop van effecten en kredieten. Zonder dat effect stijgt het met 6,7%<sup>2</sup>, door de groei van de volumes en de rentestijging. De beheerskosten<sup>1</sup> bedragen 1.069 miljoen euro en stijgen met 2,3%<sup>2</sup> tegenover het eerste semester van 2016, waaruit de goede kostenbeheersing blijkt. De kostprijs van het risico<sup>1</sup> (59 miljoen euro) staat nog steeds laag op 18 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten (48 miljoen euro in het eerste semester van 2016). 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 384 miljoen euro (-7,9%<sup>3</sup> in vergelijking met het eerste semester van 2016 en +13,8%<sup>4</sup> exclusief meerwaarden uit de verkoop van effecten en kredieten in het eerste semester van 2016).

### **Verzekeringen en Institutioneel en Privébeheer**

De activa onder beheer<sup>5</sup> van de Verzekeringen en van Institutioneel en Privébeheer klokken per 30 juni 2017 af op 1.033 miljard euro (+6,8% in vergelijking met 30 juni 2016). Ze stijgen met 23 miljard euro in vergelijking met 31 december 2016, in het bijzonder dankzij een goed netto-incasso van 16,2 miljard euro (goed incasso van Wealth Management, in het bijzonder in Frankrijk en Azië; positief netto-incasso van Vermogensbeheer, in het bijzonder bij de gediversifieerde fondsen; goed incasso van de Verzekeringen, in het bijzonder in rekeneenheden) evenals een sterk markteffect (22,8 miljard euro), dat gedeeltelijk wordt tenietgedaan door een ongunstig wisselkoerseffect (-16,2 miljard euro).

Per 30 juni 2017 zijn de activa onder beheer<sup>5</sup> als volgt verdeeld: 421 miljard euro voor Vermogensbeheer, 355 miljard euro voor Wealth Management, 232 miljard euro voor Verzekeringen en 24 miljard euro voor Real Estate.

Het bedrijfsonderdeel Vermogensbeheer zet de dynamisering van zijn activiteit voort en kondigt dit kwartaal aan dat het onder het eenheidsmerk BNP Paribas Asset Management zal werken en ook een beheerteam zal oprichten gespecialiseerd in 'privéschulden en reële activa' (in het bijzonder infrastructuur en vastgoed).

De inkomsten van Verzekeringen, 619 miljoen euro, stijgen met 1,4% in vergelijking met de hoge basis van het tweede kwartaal van 2016, toen ze een groot bedrag aan gerealiseerde meerwaarden omvatten. Ze omvatten het effect van de gunstige ontwikkeling van de markten evenals de goede prestaties van de beschermings- en de spaaractiviteiten in Azië. De beheerskosten bedragen 297 miljoen euro en stijgen met 7,0%, dankzij de goede ontwikkeling van het bedrijfsonderdeel. Zo daalt het resultaat vóór belastingen met 2,9% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar, tot 376 miljoen euro.

De inkomsten van Institutioneel en Privébeheer (760 miljoen euro) stijgen met 2,3% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, met in het bijzonder een stijging in het vermogensbeheer. De beheerskosten bedragen 567 miljoen euro en dalen met 1,7%, wat de zeer goede kostenbeheersing aantoont en een positief schaareffect oplevert. 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 met 24,6% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, tot 226 miljoen euro, wat wijst op goede prestaties in alle bedrijfsonderdelen van Institutioneel en Privébeheer.

<sup>1</sup> Met 100% van de private bank in de Verenigde Staten

<sup>2</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers

<sup>3</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers (-4,5% bij historische perimeter en wisselkoers)

<sup>4</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers ([+19,3%] bij historische perimeter en wisselkoers)

<sup>5</sup> Inclusief gedistribueerde activa





Voor het hele eerste semester klokt de omzet van de Verzekeringen af op 1.216 miljoen euro, een stijging met 14,0% in vergelijking met het eerste semester van 2016. Het bedrijfsonderdeel boekt een goed resultaat van de activiteiten, met name van de beschermings- en de spaaractiviteit in Azië. De beheerskosten bedragen 623 miljoen euro en stijgen met 6,2%, dankzij de goede ontwikkeling van het bedrijfsonderdeel. Zo stijgt het resultaat vóór belastingen sterk met 19,7% in vergelijking met hetzelfde semester vorig jaar, tot 702 miljoen euro.

De inkomsten van Institutioneel en Privébeheer (1.533 miljoen euro) gaan in alle bedrijfsonderdelen vooruit en stijgen met 4,6% in vergelijking met het eerste semester van 2016. De beheerskosten blijven goed onder controle en dalen met 0,1% tot 1.143 miljoen euro. 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 sterk in vergelijking met het eerste semester van 2016, tot 443 miljoen euro (+27,0%).

\*  
\*   \*

## **CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)**

CIB heeft een heel goed kwartaal achter de rug.

De inkomsten, 3.197 miljoen euro, stijgen gevoelig (+4,6%) in vergelijking met de nochtans hoge basis van het tweede kwartaal van 2016.

De inkomsten van Global Markets, 1.523 miljoen euro, dalen lichtjes (-2,3%) in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, met een weinig gunstige context voor FICC<sup>1</sup>, maar wel goede klantenvolumes bij de aandelerderivaten. De VaR, die het niveau van de marktrisico's meet, staat nog steeds heel laag (27 miljoen euro).

De inkomsten van FICC<sup>1</sup>, 883 miljoen euro, dalen met 15,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, met een zwakke activiteit op de markten voor alle segmenten, in tegenstelling tot de gunstige context in het tweede kwartaal van 2016. Het bedrijfsonderdeel bevestigt zijn leidersposities op het vlak van obligatie-emissies, waarin het de nummer 1 is voor het geheel van de emissies in euro en de nummer 9 voor het geheel van de internationale emissies. De inkomsten van Equity and Prime Services, 640 miljoen euro, stijgen heel sterk (+25,7%), met goede prestaties van Prime Services en de aandelerderivaten. Het succes van Exane BNP Paribas<sup>2</sup> wordt dit kwartaal geïllustreerd door zijn leiderspositie in Europa in de Extel-ranglijst 2017 voor onderzoek, makelaardij en aandelenverkoop.

De inkomsten van Securities Services bedragen 498 miljoen euro en stijgen met 7,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, gekoppeld aan de goede dynamiek van de activiteit en het positieve effect van de nieuwe mandaten. De activa in bewaring stijgen zo met 10,7% en het aantal transacties met 6,5% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016. Het bedrijfsonderdeel blijft bovendien significante nieuwe mandaten binnenhalen, zoals dit kwartaal het mandaat als globaal bewaarder voor Asian Infrastructure Investment Bank (18 miljard euro aan activa in bewaring).

De inkomsten van Corporate Banking bedragen 1.176 miljoen euro en stijgen met 13,5% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016, met een vooruitgang in de EMEA-regio<sup>3</sup> en Azië-Stille Oceaan en stabiele resultaten in de Amerika's. Het bedrijfsonderdeel vertoont een solide groei van de transactieactiviteiten (trade finance, cash management) en realiseert sterke meerwaarden in het kader van de lopende activiteiten. De kredieten noteren met 131,3 miljard euro een stijging van 2,6% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016. De deposito's

<sup>1</sup> Fixed Income, Currencies and Commodities

<sup>2</sup> Vennootschap waarvoor vermogensmutatie is toegepast

<sup>3</sup> Europa, Midden-Oosten, Afrika



zetten hun groei voort tot 134,0 miljard euro (+18,3% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016), dankzij de goede ontwikkeling van het cash management.

De beheerskosten van CIB, 1.988 miljoen euro, dalen met 6,0% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016 dankzij het effect van de kostenbesparingsmaatregelen die werden doorgevoerd in het kader van het herstructureringsplan van CIB, dat begin 2016 werd opgestart. Zo behaalt CIB een heel positief schaaffect, voor het vierde kwartaal op rij, waaruit blijkt dat het zijn operationele efficiëntie blijft verbeteren.

Daardoor stijgt het bedrijfsresultaat van CIB heel fors met 28,4% tot 1.209 miljoen euro.

CIB boekt een nettoterugneming van provisies van 118 miljoen euro (tegenover een nettoprovisie van 46 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016), doordat de toevoegingen aan de provisies ruimschoots werden tenietgedaan door de terugnemingen: zo noteert Corporate Banking een nettoterugneming van provisies van 78 miljoen euro (nettoprovisie van 42 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016) en Global Markets van 39 miljoen euro (nettoprovisie van 4 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016).

Dat levert CIB een resultaat vóór belastingen op van 1.349 miljoen euro, een heel sterke stijging in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar (+48,7%), wat het uitstekende rendement van deze pijler aantoont.

Voor het hele eerste semester stijgen de inkomsten tot 6.420 miljoen euro, een stijging met 11,8% tegenover het eerste semester van 2016, aangezien de marktcontext in het begin van het jaar niet zo gunstig was. De inkomsten gaan in alle bedrijfsonderdelen sterk vooruit. De inkomsten van Global Markets, 3.277 miljoen euro, stijgen sterk in vergelijking met het eerste semester van 2016 (+14,0%), met een gevoelige opleving van de klantenactiviteit in vergelijking met de heel moeilijke marktomgeving begin 2016. De inkomsten van FICC<sup>1</sup>, 2.057 miljoen euro, stijgen met 6,1% en de inkomsten van Equity and Prime Services, 1.220 miljoen euro, stijgen sterk met 30,2%, gestimuleerd door de opleving van de klantenactiviteit bij de derivaten en de goede ontwikkeling van Prime Services. De inkomsten van Securities Services bedragen 975 miljoen euro en stijgen met 8,2% in vergelijking met het eerste semester van 2016, gekoppeld aan de stijging van de volumes en het effect van de nieuwe mandaten. De inkomsten van Corporate Banking, 2.167 miljoen euro, stijgen met 10,3% in vergelijking met het eerste semester van 2016, met een goede groei in alle geografische regio's.

De beheerskosten van CIB, 4.494 miljoen euro, stijgen met 2,8% in vergelijking met het eerste semester van 2016. Ze profiteren van de kostenbesparingsmaatregelen die zijn geïmplementeerd sinds begin 2016 het herstructureringsplan van CIB werd gelanceerd. Daarmee behaalt CIB een heel positief schaaffect, wat de sterke verbetering van zijn operationele efficiëntie aantoont. Daardoor stijgt het brutobedrijfsresultaat van CIB heel fors met 40,6% tot 1.926 miljoen euro. CIB noteert een nettoterugneming van provisies voor 172 miljoen euro (nettoprovisie van 74 miljoen euro in het eerste semester van 2016): zo noteert Corporate Banking een nettoterugneming van provisies van 135 miljoen euro (nettoprovisie van 98 miljoen euro in het eerste semester van 2016) en Global Markets van 36 miljoen euro (nettoterugneming van 23 miljoen euro in het eerste semester van 2016). Op die manier zet CIB een uitstekende prestatie neer en behaalt een resultaat vóór belastingen van 2.126 miljoen euro, een sterke stijging (+62,3%) in vergelijking met de lage basis in hetzelfde semester van vorig jaar.

\*  
\*   \*

<sup>1</sup> Fixed Income, Currencies and Commodities



## **ANDERE ACTIVITEITEN**

Het nettobankresultaat van de "Andere Activiteiten" bedraagt 3 miljoen euro, tegenover 650 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016. In het tweede kwartaal van 2016 omvatte het de meerwaarde uit de verkoop van de effecten Visa Europe voor +597 miljoen euro. Het omvat dit jaar de meerwaarde uit de verkoop van 4,78% van Euronext voor +85 miljoen euro. De uitzonderlijke impact van de herwaardering van schuld uitgegeven door de Groep ('OCA') en van het kredietrisico van de Groep vervat in derivaten ('DVA') bedraagt dit kwartaal -200 miljoen euro (-204 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016). Het nettobankresultaat noteert bovendien een goede bijdrage van Principal Investments.

De beheerskosten bedragen 300 miljoen euro, tegen 295 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructureringskosten door acquisities<sup>1</sup> voor 15 miljoen euro (50 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016) en herstructureringskosten van de bedrijfsonderdelen voor 153 miljoen euro (58 miljoen in het tweede kwartaal van 2016).

De kostprijs van het risico bedraagt 94 miljoen euro (5 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016).

Het niet-operationele resultaat bedraagt 46 miljoen euro. Het bedroeg -49 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016, wegens de waardevermindering op de goodwill van de effecten van een dochteronderneming.

Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere Activiteiten' bedraagt aldus -346 miljoen euro, tegenover +301 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2016.

Voor het hele eerste semester klokt het nettobankresultaat van de 'Andere Activiteiten' af op 360 miljoen euro, tegenover 1.268 miljoen euro in het eerste semester van 2016. Het omvat met name de uitzonderlijke impact van de herwaardering van schuld uitgegeven door de Groep ('OCA') en van het kredietrisico van de Groep vervat in derivaten ('DVA') voor -207 miljoen euro (tegen 161 miljoen euro in het eerste semester van 2016) meerwaarden uit de verkoop van effecten Shinhan en Euronext voor een totaalbedrag van +233 miljoen euro, evenals een heel goede bijdrage van Principal Investments. In het tweede kwartaal van 2016 omvatte het de meerwaarde uit de verkoop van effecten Visa Europe voor +597 miljoen euro. De beheerskosten bedragen 608 miljoen euro tegen 477 miljoen euro in het eerste semester van 2016. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructureringskosten door acquisities<sup>1</sup> voor 36 miljoen euro (74 miljoen euro in het eerste semester van 2016) en herstructureringskosten van de bedrijfsonderdelen voor 243 miljoen euro (80 miljoen in het eerste semester van 2016). De kostprijs van het risico bedraagt 106 miljoen euro (nettoterugneming van 3 miljoen euro in het eerste semester van 2016). Het niet-operationele resultaat bedraagt 57 miljoen euro (-18 miljoen euro in het eerste semester van 2016), in het bijzonder door de waardevermindering op de goodwill op effecten van een dochteronderneming. Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere Activiteiten' komt zo op -296 miljoen euro, tegenover 776 miljoen euro in het eerste semester van 2016.

\*  
\*   \*

<sup>1</sup> In het bijzonder LaSer, Bank BGZ, DAB Bank en GE LLD



## **FINANCIËLE STRUCTUUR**

De Groep heeft een heel solide balans.

De 'Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded'<sup>1</sup> bedraagt 11,7% per 30 juni 2017. Dat is een stijging met 10 basispunten in vergelijking met 31 maart 2016, voornamelijk door het nettoresultaat voor het kwartaal, rekening houdend met een uitkeringspercentage van 50% (+20 bp) en de stijging van de voor risico gewogen activa exclusief wisselkoerseffect (-10 bp). Het wisselkoerseffect op de ratio is globaal genomen verwaarloosbaar.

De hefboomratio Bazel 3 fully loaded<sup>2</sup>, berekend op het hele 'Tier 1' eigen vermogen, bedraagt per 30 juni 2017 4,2%.

De liquiditeitsratio ('Liquidity Coverage Ratio') bedraagt 116% per 30 juni 2017.

De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserves bedragen 344 miljard euro (345 miljard euro per 31 maart 2017) en vertegenwoordigen een manoeuvreerruimte van meer dan een jaar in vergelijking met de marktfinanciering.

De ontwikkeling van deze ratio's illustreert dat de Groep zijn balans gedisciplineerd kan beheren binnen de reglementaire beperkingen.

\*  
\*   \*

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

*"Met een nettoresultaat van 2,4 miljard euro realiseert BNP Paribas dit kwartaal opnieuw een heel goed resultaat.*

*De inkomsten van de operationele pijlers stijgen, dankzij de goede dynamiek van de activiteit en de beheerskosten dalen door de implementatie van het herstructureringsplan. De kostprijs van het risico blijft goed onder controle en daalt gevoelig.*

*De balans van de Groep is heel solide en de verhoging van de 'Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded' tot 11,7% is daar het bewijs van.*

*Ik wil alle medewerkers van de Groep bedanken voor deze goede resultaten, waardoor het plan 2020 in een gunstige dynamiek kan starten."*

<sup>1</sup> Rekening houdend met alle regels van CRD4 zonder overgangsmaatregelen. Onder voorbehoud van de bepalingen van artikel 26.2 van reglement (EU) nr. 575/2013

<sup>2</sup> Rekening houdend met alle regels van CRD4 tot 2019 zonder overgangsmaatregelen, berekend overeenkomstig de gedelegeerde verordening van de Europese Commissie van 10 oktober 2014

**GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP**

| €m  | 2Q17   | 2Q16   | 2Q17 /<br>2Q16 | 1Q17   | 2Q17 /<br>1Q17 | 1H17    | 1H16    | 1H17 /<br>1H16 |
|---|--------|--------|----------------|--------|----------------|---------|---------|----------------|
| Revenues                                      | 10,938 | 11,322 | -3.4%          | 11,297 | -3.2%          | 22,235  | 22,166  | +0.3%          |
| Operating Expenses and Dep.                   | -7,071 | -7,090 | -0.3%          | -8,119 | -12.9%         | -15,190 | -14,717 | +3.2%          |
| Gross Operating Income                        | 3,867  | 4,232  | -8.6%          | 3,178  | +21.7%         | 7,045   | 7,449   | -5.4%          |
| Cost of Risk                                  | -662   | -791   | -16.3%         | -592   | +11.8%         | -1,254  | -1,548  | -19.0%         |
| Operating Income                              | 3,205  | 3,441  | -6.9%          | 2,586  | +23.9%         | 5,791   | 5,901   | -1.9%          |
| Share of Earnings of Equity-Method Entities   | 223    | 165    | +35.2%         | 165    | +35.2%         | 388     | 319     | +21.6%         |
| Other Non Operating Items                     | 33     | -81    | n.s.           | 3      | n.s.           | 36      | -57     | n.s.           |
| Non Operating Items                           | 256    | 84     | n.s.           | 168    | +52.4%         | 424     | 262     | +61.8%         |
| Pre-Tax Income                                | 3,461  | 3,525  | -1.8%          | 2,754  | +25.7%         | 6,215   | 6,163   | +0.8%          |
| Corporate Income Tax                          | -943   | -864   | +9.2%          | -752   | +25.4%         | -1,695  | -1,584  | +7.0%          |
| Net Income Attributable to Minority Interests | -122   | -101   | +20.8%         | -108   | +13.0%         | -230    | -205    | +12.2%         |
| Net Income Attributable to Equity Holders     | 2,396  | 2,560  | -6.4%          | 1,894  | +26.5%         | 4,290   | 4,374   | -1.9%          |
| Cost/Income                                   | 64.6%  | 62.6%  | +2.0 pt        | 71.9%  | -7.3 pt        | 68.3%   | 66.4%   | +1.9 pt        |

De financiële informatie van BNP Paribas voor het derde kwartaal van 2017 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 DERDE KWARTAAL VAN 2017

|   | Domestic<br>Markets | International<br>Financial<br>Services | CIB    | Operating<br>Divisions | Other<br>Activities | Group  |
|---|---------------------|--|--------|------------------------|---------------------|--------|
| €m  |                     |  |        |                        |                     |        |
| Revenues                                    | 3,803               | 3,935                                  | 3,197  | 10,935                 | 3                   | 10,938 |
| %Change/2Q16                                | +0.0%               | +3.2%                                  | +4.6%  | +2.5%                  | -99.6%              | -3.4%  |
| %Change/1Q17                                | -0.1%               | +0.7%                                  | -0.8%  | -0.0%                  | -99.3%              | -3.2%  |
| Operating Expenses and Dep.                 | -2,417              | -2,367                                 | -1,988 | -6,771                 | -300                | -7,071 |
| %Change/2Q16                                | +1.6%               | +2.8%                                  | -6.0%  | -0.4%                  | +1.7%               | -0.3%  |
| %Change/1Q17                                | -13.7%              | -5.5%                                  | -20.7% | -13.3%                 | -2.8%               | -12.9% |
| Gross Operating Income                      | 1,387               | 1,568                                  | 1,209  | 4,164                  | -297                | 3,867  |
| %Change/2Q16                                | -2.7%               | +3.8%                                  | +28.4% | +7.4%                  | n.s.                | -8.6%  |
| %Change/1Q17                                | +37.5%              | +11.7%                                 | +68.8% | +33.1%                 | n.s.                | +21.7% |
| Cost of Risk                                | -356                | -331                                   | 118    | -568                   | -94                 | -662   |
| %Change/2Q16                                | -7.6%               | -6.9%                                  | n.s.   | -27.7%                 | n.s.                | -16.3% |
| %Change/1Q17                                | +11.4%              | +4.9%                                  | n.s.   | -2.2%                  | n.s.                | +11.8% |
| Operating Income                            | 1,031               | 1,237                                  | 1,328  | 3,596                  | -391                | 3,205  |
| %Change/2Q16                                | -0.8%               | +7.2%                                  | +48.1% | +16.4%                 | n.s.                | -6.9%  |
| %Change/1Q17                                | +49.6%              | +13.7%                                 | +72.4% | +41.1%                 | n.s.                | +23.9% |
| Share of Earnings of Equity-Method Entities | 21                  | 153                                    | 5      | 179                    | 44                  | 223    |
| Other Non Operating Items                   | 1                   | 14                                     | 15     | 31                     | 2                   | 33     |
| Pre-Tax Income                              | 1,053               | 1,405                                  | 1,349  | 3,807                  | -346                | 3,461  |
| %Change/2Q16                                | -0.2%               | +11.3%                                 | +48.7% | +18.1%                 | n.s.                | -1.8%  |
| %Change/1Q17                                | +49.4%              | +14.9%                                 | +73.4% | +40.7%                 | n.s.                | +25.7% |

|   | Domestic<br>Markets | International<br>Financial<br>Services | CIB    | Operating<br>Divisions | Other<br>Activities | Group  |
|---|---------------------|--|--------|------------------------|---------------------|--------|
| €m  |                     |  |        |                        |                     |        |
| Revenues                                      | 3,803               | 3,935                                  | 3,197  | 10,935                 | 3                   | 10,938 |
| 2Q16  | 3,803               | 3,813                                  | 3,056  | 10,672                 | 650                 | 11,322 |
| 1Q17  | 3,807               | 3,909                                  | 3,223  | 10,939                 | 358                 | 11,297 |
| Operating Expenses and Dep.                   | -2,417              | -2,367                                 | -1,988 | -6,771                 | -300                | -7,071 |
| 2Q16  | -2,378              | -2,303                                 | -2,115 | -6,795                 | -295                | -7,090 |
| 1Q17  | -2,799              | -2,506                                 | -2,506 | -7,811                 | -308                | -8,119 |
| Gross Operating Income                        | 1,387               | 1,568                                  | 1,209  | 4,164                  | -297                | 3,867  |
| 2Q16  | 1,425               | 1,510                                  | 942    | 3,876                  | 356                 | 4,232  |
| 1Q17  | 1,008               | 1,404                                  | 717    | 3,129                  | 49                  | 3,178  |
| Cost of Risk                                  | -356                | -331                                   | 118    | -568                   | -94                 | -662   |
| 2Q16  | -385                | -355                                   | -46    | -786                   | -5                  | -791   |
| 1Q17  | -319                | -315                                   | 54     | -581                   | -11                 | -592   |
| Operating Income                              | 1,031               | 1,237                                  | 1,328  | 3,596                  | -391                | 3,205  |
| 2Q16  | 1,040               | 1,155                                  | 896    | 3,091                  | 350                 | 3,441  |
| 1Q17  | 689                 | 1,089                                  | 770    | 2,548                  | 38                  | 2,586  |
| Share of Earnings of Equity-Method Entities   | 21                  | 153                                    | 5      | 179                    | 44                  | 223    |
| 2Q16  | 13                  | 111                                    | 13     | 137                    | 28                  | 165    |
| 1Q17  | 11                  | 128                                    | 8      | 146                    | 19                  | 165    |
| Other Non Operating Items                     | 1                   | 14                                     | 15     | 31                     | 2                   | 33     |
| 2Q16  | 2                   | -4                                     | -2     | -4                     | -77                 | -81    |
| 1Q17  | 5                   | 6                                      | 0      | 11                     | -8                  | 3      |
| Pre-Tax Income                                | 1,053               | 1,405                                  | 1,349  | 3,807                  | -346                | 3,461  |
| 2Q16  | 1,055               | 1,262                                  | 907    | 3,224                  | 301                 | 3,525  |
| 1Q17  | 705                 | 1,222                                  | 778    | 2,705                  | 49                  | 2,754  |
| Corporate Income Tax                          |                     |  |        |                        |                     | -943   |
| Net Income Attributable to Minority Interests |                     |  |        |                        |                     | -122   |
| Net Income Attributable to Equity Holders     |                     |  |        |                        |                     | 2,396  |

**RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE SEMESTER VAN 2017**

|   |                | Domestic<br>Markets | International<br>Financial<br>Services | CIB    | Operating<br>Divisions | Other<br>Activities | Group   |
|---|----------------|---------------------|--|--------|------------------------|---------------------|---------|
| €m  |                |                     |  |        |                        |                     |         |
| Revenues                                      |                | 7,611               | 7,844                                  | 6,420  | 21,875                 | 360                 | 22,235  |
|   | %Change/1H2016 | -0.5%               | +4.5%                                  | +11.8% | +4.7%                  | -71.6%              | +0.3%   |
| Operating Expenses and Dep.                   |                | -5,215              | -4,873                                 | -4,494 | -14,582                | -608                | -15,190 |
|   | %Change/1H2016 | +1.8%               | +2.7%                                  | +2.8%  | +2.4%                  | +27.4%              | +3.2%   |
| Gross Operating Income                        |                | 2,395               | 2,971                                  | 1,926  | 7,293                  | -248                | 7,045   |
|   | %Change/1H2016 | -5.1%               | +7.5%                                  | +40.6% | +9.5%                  | n.s.                | -5.4%   |
| Cost of Risk                                  |                | -675                | -645                                   | 172    | -1,148                 | -106                | -1,254  |
|   | %Change/1H2016 | -13.8%              | -7.1%                                  | n.s.   | -26.0%                 | n.s.                | -19.0%  |
| Operating Income                              |                | 1,720               | 2,326                                  | 2,098  | 6,144                  | -353                | 5,791   |
|   | %Change/1H2016 | -1.2%               | +12.4%                                 | +61.9% | +20.3%                 | n.s.                | -1.9%   |
| Share of Earnings of Equity-Method Entities   |                | 31                  | 281                                    | 13     | 325                    | 63                  | 388     |
| Other Non Operating Items                     |                | 6                   | 20                                     | 15     | 42                     | -6                  | 36      |
| Pre-Tax Income                                |                | 1,758               | 2,627                                  | 2,126  | 6,512                  | -296                | 6,215   |
|   | %Change/1H2016 | -0.3%               | +13.5%                                 | +62.3% | +20.9%                 | n.s.                | +0.8%   |
| Corporate Income Tax                          |                |                     |  |        |                        |                     | -1,695  |
| Net Income Attributable to Minority Interests |                |                     |  |        |                        |                     | -230    |
| Net Income Attributable to Equity Holders     |                |                     |  |        |                        |                     | 4,290   |

**VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN**

| €m  | 2Q17   | 1Q17   | 4Q16   | 3Q16   | 2Q16   | 1Q16   |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>GROUP</b>                                  |        |        |        |        |        |        |
| Revenues                                      | 10,938 | 11,297 | 10,656 | 10,589 | 11,322 | 10,844 |
| Operating Expenses and Dep.                   | -7,071 | -8,119 | -7,444 | -7,217 | -7,090 | -7,627 |
| Gross Operating Income                        | 3,867  | 3,178  | 3,212  | 3,372  | 4,232  | 3,217  |
| Cost of Risk                                  | -662   | -592   | -950   | -764   | -791   | -757   |
| Operating Income                              | 3,205  | 2,586  | 2,262  | 2,608  | 3,441  | 2,460  |
| Share of Earnings of Equity-Method Entities   | 223    | 165    | 151    | 163    | 165    | 154    |
| Other Non Operating Items                     | 33     | 3      | -146   | 9      | -81    | 24     |
| Pre-Tax Income                                | 3,461  | 2,754  | 2,267  | 2,780  | 3,525  | 2,638  |
| Corporate Income Tax                          | -943   | -752   | -721   | -790   | -864   | -720   |
| Net Income Attributable to Minority Interests | -122   | -108   | -104   | -104   | -101   | -104   |
| Net Income Attributable to Equity Holders     | 2,396  | 1,894  | 1,442  | 1,886  | 2,560  | 1,814  |
| Cost/Income                                   | 64.6%  | 71.9%  | 69.9%  | 68.2%  | 62.6%  | 70.3%  |



| €m   | 2Q17         | 1Q17         | 4Q16         | 3Q16         | 2Q16         | 1Q16         |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>RETAIL BANKING &amp; SERVICES Excluding PEL/CEL Effects</b> |              |              |              |              |              |              |
| Revenues   | 7,737        | 7,719        | 7,758        | 7,735        | 7,636        | 7,522        |
| Operating Expenses and Dep.                                    | -4,784       | -5,305       | -5,200       | -4,813       | -4,681       | -5,187       |
| <b>Gross Operating Income</b>                                  | <b>2,953</b> | <b>2,414</b> | <b>2,558</b> | <b>2,922</b> | <b>2,956</b> | <b>2,335</b> |
| Cost of Risk   | -686         | -634         | -824         | -704         | -740         | -738         |
| <b>Operating Income</b>  | <b>2,267</b> | <b>1,780</b> | <b>1,733</b> | <b>2,218</b> | <b>2,216</b> | <b>1,598</b> |
| Share of Earnings of Equity-Method Entities                    | 174          | 139          | 130          | 140          | 124          | 136          |
| Other Non Operating Items                                      | 16           | 11           | -5           | 9            | -2           | 8            |
| <b>Pre-Tax Income</b>  | <b>2,457</b> | <b>1,930</b> | <b>1,858</b> | <b>2,367</b> | <b>2,339</b> | <b>1,742</b> |
| Allocated Equity (€bn, year to date)                           | 50.7         | 50.6         | 49.0         | 48.8         | 48.6         | 48.7         |

| €m  | 2Q17         | 1Q17         | 4Q16         | 3Q16         | 2Q16         | 1Q16         |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>RETAIL BANKING &amp; SERVICES</b>        |              |              |              |              |              |              |
| Revenues                                    | 7,738        | 7,717        | 7,765        | 7,728        | 7,615        | 7,540        |
| Operating Expenses and Dep.                 | -4,784       | -5,305       | -5,200       | -4,813       | -4,681       | -5,187       |
| <b>Gross Operating Income</b>               | <b>2,955</b> | <b>2,412</b> | <b>2,565</b> | <b>2,915</b> | <b>2,935</b> | <b>2,353</b> |
| Cost of Risk                                | -686         | -634         | -824         | -704         | -740         | -738         |
| <b>Operating Income</b>                     | <b>2,269</b> | <b>1,778</b> | <b>1,741</b> | <b>2,212</b> | <b>2,195</b> | <b>1,616</b> |
| Share of Earnings of Equity-Method Entities | 174          | 139          | 130          | 140          | 124          | 136          |
| Other Non Operating Items                   | 16           | 11           | -5           | 9            | -2           | 8            |
| <b>Pre-Tax Income</b>                       | <b>2,458</b> | <b>1,927</b> | <b>1,866</b> | <b>2,360</b> | <b>2,318</b> | <b>1,760</b> |
| Allocated Equity (€bn, year to date)        | 50.7         | 50.6         | 49.0         | 48.8         | 48.6         | 48.7         |

| €m  | 2Q17         | 1Q17         | 4Q16         | 3Q16         | 2Q16         | 1Q16         |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>DOMESTIC MARKETS (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)* Excluding PEL/CEL Effects</b> |              |              |              |              |              |              |
| Revenues  | 3,951        | 3,952        | 3,866        | 3,923        | 3,962        | 3,963        |
| Operating Expenses and Dep.   | -2,488       | -2,880       | -2,794       | -2,567       | -2,449       | -2,818       |
| <b>Gross Operating Income</b>   | <b>1,463</b> | <b>1,072</b> | <b>1,072</b> | <b>1,356</b> | <b>1,513</b> | <b>1,145</b> |
| Cost of Risk  | -355         | -319         | -399         | -329         | -388         | -399         |
| <b>Operating Income</b>   | <b>1,108</b> | <b>753</b>   | <b>674</b>   | <b>1,028</b> | <b>1,124</b> | <b>746</b>   |
| Share of Earnings of Equity-Method Entities   | 21           | 11           | 14           | 18           | 13           | 9            |
| Other Non Operating Items   | 1            | 5            | -6           | 8            | 2            | -2           |
| <b>Pre-Tax Income</b>   | <b>1,130</b> | <b>769</b>   | <b>681</b>   | <b>1,054</b> | <b>1,140</b> | <b>753</b>   |
| Income Attributable to Wealth and Asset Management  | -78          | -61          | -59          | -61          | -63          | -63          |
| <b>Pre-Tax Income of Domestic Markets</b>   | <b>1,052</b> | <b>707</b>   | <b>622</b>   | <b>993</b>   | <b>1,076</b> | <b>690</b>   |
| Allocated Equity (€bn, year to date)  | 24.1         | 23.8         | 23.0         | 22.9         | 22.9         | 22.9         |

| €m  | 2Q17         | 1Q17         | 4Q16         | 3Q16         | 2Q16         | 1Q16         |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>DOMESTIC MARKETS (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)</b> |              |              |              |              |              |              |
| Revenues  | 3,803        | 3,807        | 3,740        | 3,782        | 3,803        | 3,844        |
| Operating Expenses and Dep.   | -2,417       | -2,799       | -2,719       | -2,494       | -2,378       | -2,745       |
| <b>Gross Operating Income</b>   | <b>1,387</b> | <b>1,008</b> | <b>1,022</b> | <b>1,288</b> | <b>1,425</b> | <b>1,099</b> |
| Cost of Risk  | -356         | -319         | -399         | -327         | -385         | -398         |
| <b>Operating Income</b>   | <b>1,031</b> | <b>689</b>   | <b>623</b>   | <b>961</b>   | <b>1,040</b> | <b>701</b>   |
| Share of Earnings of Equity-Method Entities   | 21           | 11           | 13           | 18           | 13           | 9            |
| Other Non Operating Items   | 1            | 5            | -6           | 8            | 2            | -2           |
| <b>Pre-Tax Income</b>   | <b>1,053</b> | <b>705</b>   | <b>630</b>   | <b>987</b>   | <b>1,055</b> | <b>708</b>   |
| Allocated Equity (€bn, year to date)  | 24.1         | 23.8         | 23.0         | 22.9         | 22.9         | 22.9         |

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



| €m   | 2Q17         | 1Q17         | 4Q16         | 3Q16         | 2Q16         | 1Q16         |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)* |              |              |              |              |              |              |
| <b>Revenues</b>  | <b>1,607</b> | <b>1,618</b> | <b>1,556</b> | <b>1,594</b> | <b>1,587</b> | <b>1,661</b> |
| <i>Incl. Net Interest Income</i>                                     | <i>886</i>   | <i>909</i>   | <i>907</i>   | <i>916</i>   | <i>879</i>   | <i>972</i>   |
| <i>Incl. Commissions</i>   | <i>721</i>   | <i>708</i>   | <i>649</i>   | <i>678</i>   | <i>709</i>   | <i>689</i>   |
| Operating Expenses and Dep.  | -1,116       | -1,184       | -1,216       | -1,178       | -1,106       | -1,173       |
| <b>Gross Operating Income</b>  | <b>492</b>   | <b>434</b>   | <b>340</b>   | <b>416</b>   | <b>481</b>   | <b>488</b>   |
| Cost of Risk   | -80          | -79          | -124         | -72          | -72          | -73          |
| <b>Operating Income</b>  | <b>412</b>   | <b>355</b>   | <b>215</b>   | <b>345</b>   | <b>408</b>   | <b>415</b>   |
| Non Operating Items  | 0            | 0            | 1            | 0            | 1            | 1            |
| <b>Pre-Tax Income</b>  | <b>412</b>   | <b>356</b>   | <b>217</b>   | <b>345</b>   | <b>409</b>   | <b>416</b>   |
| Income Attributable to Wealth and Asset Management                   | -40          | -39          | -32          | -34          | -32          | -39          |
| <b>Pre-Tax Income of French Retail Banking</b>                       | <b>372</b>   | <b>316</b>   | <b>184</b>   | <b>310</b>   | <b>377</b>   | <b>377</b>   |
| Allocated Equity (€bn, year to date)                                 | 9.3          | 9.2          | 8.7          | 8.6          | 8.5          | 8.6          |

| €m   | 2Q17         | 1Q17         | 4Q16         | 3Q16         | 2Q16         | 1Q16         |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)* Excluding PEL/CEL Effects |              |              |              |              |              |              |
| <b>Revenues</b>  | <b>1,606</b> | <b>1,620</b> | <b>1,548</b> | <b>1,601</b> | <b>1,608</b> | <b>1,643</b> |
| <i>Incl. Net Interest Income</i>   | <i>885</i>   | <i>912</i>   | <i>899</i>   | <i>923</i>   | <i>900</i>   | <i>954</i>   |
| <i>Incl. Commissions</i>   | <i>721</i>   | <i>708</i>   | <i>649</i>   | <i>678</i>   | <i>709</i>   | <i>689</i>   |
| Operating Expenses and Dep.  | -1,116       | -1,184       | -1,216       | -1,178       | -1,106       | -1,173       |
| <b>Gross Operating Income</b>  | <b>490</b>   | <b>436</b>   | <b>332</b>   | <b>423</b>   | <b>502</b>   | <b>470</b>   |
| Cost of Risk   | -80          | -79          | -124         | -72          | -72          | -73          |
| <b>Operating Income</b>  | <b>411</b>   | <b>358</b>   | <b>208</b>   | <b>351</b>   | <b>430</b>   | <b>397</b>   |
| Non Operating Items  | 0            | 0            | 1            | 0            | 1            | 1            |
| <b>Pre-Tax Income</b>  | <b>411</b>   | <b>358</b>   | <b>209</b>   | <b>351</b>   | <b>430</b>   | <b>398</b>   |
| Income Attributable to Wealth and Asset Management   | -40          | -39          | -32          | -34          | -32          | -39          |
| <b>Pre-Tax Income of French Retail Banking</b>   | <b>371</b>   | <b>319</b>   | <b>177</b>   | <b>317</b>   | <b>398</b>   | <b>359</b>   |
| Allocated Equity (€bn, year to date)   | 9.3          | 9.2          | 8.7          | 8.6          | 8.5          | 8.6          |

| €m   | 2Q17         | 1Q17         | 4Q16         | 3Q16         | 2Q16         | 1Q16         |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| FRENCH RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France) |              |              |              |              |              |              |
| <b>Revenues</b>  | <b>1,531</b> | <b>1,541</b> | <b>1,485</b> | <b>1,523</b> | <b>1,516</b> | <b>1,588</b> |
| Operating Expenses and Dep.  | -1,079       | -1,146       | -1,178       | -1,141       | -1,068       | -1,139       |
| <b>Gross Operating Income</b>                                      | <b>452</b>   | <b>395</b>   | <b>307</b>   | <b>382</b>   | <b>448</b>   | <b>450</b>   |
| Cost of Risk   | -80          | -79          | -124         | -71          | -72          | -73          |
| <b>Operating Income</b>  | <b>372</b>   | <b>316</b>   | <b>183</b>   | <b>311</b>   | <b>376</b>   | <b>377</b>   |
| Non Operating Items  | 0            | 0            | 1            | 0            | 1            | 1            |
| <b>Pre-Tax Income</b>  | <b>372</b>   | <b>316</b>   | <b>184</b>   | <b>310</b>   | <b>377</b>   | <b>377</b>   |
| Allocated Equity (€bn, year to date)                               | 9.3          | 9.2          | 8.7          | 8.6          | 8.5          | 8.6          |

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

\*\* Ter herinnering, provisie PEL/CEL: er wordt een provisie aangelegd voor het risico gegenereerd door de Plans Epargne Logement (PEL) en Comptes Epargne Logement (CEL) voor hun volledige looptijd

| €m                     | 2Q17     | 1Q17      | 4Q16     | 3Q16      | 2Q16       | 1Q16      |
|------------------------|----------|-----------|----------|-----------|------------|-----------|
| <b>PEL/CEL effects</b> | <b>1</b> | <b>-2</b> | <b>8</b> | <b>-7</b> | <b>-21</b> | <b>18</b> |





| €m  | 2Q17 | 1Q17 | 4Q16 | 3Q16 | 2Q16 | 1Q16 |
|---|------|------|------|------|------|------|
| BNL banca commerciale (Including 100% of Private Banking in Italy)* |      |      |      |      |      |      |
| Revenues  | 729  | 727  | 745  | 741  | 749  | 737  |
| Operating Expenses and Dep.   | -430 | -469 | -543 | -448 | -433 | -462 |
| Gross Operating Income  | 299  | 258  | 202  | 293  | 317  | 275  |
| Cost of Risk  | -222 | -228 | -229 | -215 | -242 | -274 |
| Operating Income  | 77   | 30   | -27  | 78   | 74   | 1    |
| Non Operating Items   | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| Pre-Tax Income  | 77   | 30   | -27  | 78   | 74   | 1    |
| Income Attributable to Wealth and Asset Management                  | -12  | -12  | -10  | -9   | -9   | -10  |
| Pre-Tax Income of BNL bc  | 65   | 18   | -36  | 70   | 65   | -8   |
| Allocated Equity (€bn, year to date)                                | 5.7  | 5.7  | 5.7  | 5.8  | 5.9  | 6.0  |

| €m  | 2Q17 | 1Q17 | 4Q16 | 3Q16 | 2Q16 | 1Q16 |
|---|------|------|------|------|------|------|
| BNL banca commerciale (Including 2/3 of Private Banking in Italy) |      |      |      |      |      |      |
| Revenues  | 707  | 706  | 725  | 721  | 730  | 718  |
| Operating Expenses and Dep.                                       | -420 | -460 | -533 | -438 | -423 | -453 |
| Gross Operating Income  | 287  | 247  | 192  | 284  | 307  | 265  |
| Cost of Risk  | -222 | -228 | -229 | -214 | -242 | -274 |
| Operating Income  | 65   | 18   | -36  | 70   | 65   | -8   |
| Non Operating Items   | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| Pre-Tax Income  | 65   | 18   | -36  | 70   | 65   | -8   |
| Allocated Equity (€bn, year to date)                              | 5.7  | 5.7  | 5.7  | 5.8  | 5.9  | 6.0  |

| €m   | 2Q17 | 1Q17 | 4Q16 | 3Q16 | 2Q16 | 1Q16 |
|--|------|------|------|------|------|------|
| BELGIAN RETAIL BANKING (Including 100% of Private Banking in Belgium)* |      |      |      |      |      |      |
| Revenues   | 930  | 931  | 908  | 914  | 923  | 917  |
| Operating Expenses and Dep.  | -560 | -823 | -661 | -575 | -555 | -791 |
| Gross Operating Income   | 370  | 108  | 247  | 339  | 367  | 126  |
| Cost of Risk   | -28  | 1    | -9   | -19  | -49  | -21  |
| Operating Income   | 343  | 109  | 237  | 320  | 318  | 106  |
| Share of Earnings of Equity-Method Entities                            | 6    | -4   | 2    | 5    | 5    | -4   |
| Other Non Operating Items  | 2    | 0    | -1   | -2   | 0    | 0    |
| Pre-Tax Income   | 351  | 106  | 239  | 323  | 323  | 102  |
| Income Attributable to Wealth and Asset Management                     | -25  | -10  | -17  | -18  | -21  | -14  |
| Pre-Tax Income of Belgian Retail Banking                               | 325  | 96   | 222  | 305  | 302  | 88   |
| Allocated Equity (€bn, year to date)                                   | 5.2  | 5.1  | 4.7  | 4.7  | 4.7  | 4.6  |

| €m   | 2Q17 | 1Q17 | 4Q16 | 3Q16 | 2Q16 | 1Q16 |
|--|------|------|------|------|------|------|
| BELGIAN RETAIL BANKING (Including 2/3 of Private Banking in Belgium) |      |      |      |      |      |      |
| Revenues   | 882  | 889  | 867  | 871  | 878  | 875  |
| Operating Expenses and Dep.  | -537 | -790 | -636 | -550 | -534 | -763 |
| Gross Operating Income   | 346  | 99   | 230  | 321  | 344  | 112  |
| Cost of Risk   | -28  | 1    | -10  | -19  | -46  | -20  |
| Operating Income   | 317  | 99   | 221  | 302  | 297  | 92   |
| Share of Earnings of Equity-Method Entities                          | 6    | -4   | 2    | 5    | 5    | -4   |
| Other Non Operating Items  | 2    | 0    | -1   | -2   | 0    | 0    |
| Pre-Tax Income   | 325  | 96   | 222  | 305  | 302  | 88   |
| Allocated Equity (€bn, year to date)                                 | 5.2  | 5.1  | 4.7  | 4.7  | 4.7  | 4.6  |

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



| €m  | 2Q17 | 1Q17 | 4Q16 | 3Q16 | 2Q16 | 1Q16 |
|---|------|------|------|------|------|------|
| OTHER DOMESTIC MARKETS ACTIVITIES INCLUDING LUXEMBOURG (Including 100% of Private Banking in Luxembourg)* |      |      |      |      |      |      |
| Revenues  | 686  | 674  | 666  | 669  | 681  | 666  |
| Operating Expenses and Dep.   | -382 | -405 | -374 | -367 | -355 | -393 |
| Gross Operating Income  | 304  | 269  | 292  | 302  | 327  | 273  |
| Cost of Risk  | -26  | -14  | -37  | -23  | -25  | -31  |
| Operating Income  | 278  | 256  | 255  | 279  | 302  | 242  |
| Share of Earnings of Equity-Method Entities   | 14   | 14   | 10   | 13   | 8    | 12   |
| Other Non Operating Items   | 0    | 5    | -6   | 10   | 3    | -2   |
| Pre-Tax Income  | 292  | 274  | 260  | 301  | 312  | 252  |
| Income Attributable to Wealth and Asset Management  | -1   | -1   | 0    | 0    | -1   | -1   |
| Pre-Tax Income of Other Domestic Markets  | 291  | 274  | 259  | 301  | 311  | 251  |
| Allocated Equity (€bn, year to date)  | 3.9  | 3.9  | 3.8  | 3.8  | 3.8  | 3.8  |

| €m  | 2Q17 | 1Q17 | 4Q16 | 3Q16 | 2Q16 | 1Q16 |
|---|------|------|------|------|------|------|
| OTHER DOMESTIC MARKETS ACTIVITIES INCLUDING LUXEMBOURG (Including 2/3 of Private Banking in Luxembourg) |      |      |      |      |      |      |
| Revenues  | 683  | 671  | 663  | 666  | 679  | 663  |
| Operating Expenses and Dep.   | -381 | -403 | -372 | -365 | -353 | -391 |
| Gross Operating Income  | 303  | 269  | 291  | 301  | 326  | 272  |
| Cost of Risk  | -26  | -14  | -36  | -23  | -25  | -31  |
| Operating Income  | 277  | 255  | 255  | 278  | 301  | 241  |
| Share of Earnings of Equity-Method Entities   | 14   | 14   | 10   | 13   | 8    | 12   |
| Other Non Operating Items   | 0    | 5    | -6   | 10   | 3    | -2   |
| Pre-Tax Income  | 291  | 274  | 259  | 301  | 311  | 251  |
| Allocated Equity (€bn, year to date)  | 3.9  | 3.9  | 3.8  | 3.8  | 3.8  | 3.8  |

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



| €m  | 2Q17         | 1Q17         | 4Q16         | 3Q16         | 2Q16         | 1Q16         |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES</b>     |              |              |              |              |              |              |
| Revenues                                    | 3,935        | 3,909        | 4,025        | 3,946        | 3,813        | 3,696        |
| Operating Expenses and Dep.                 | -2,367       | -2,506       | -2,481       | -2,319       | -2,303       | -2,442       |
| <b>Gross Operating Income</b>               | <b>1,568</b> | <b>1,404</b> | <b>1,544</b> | <b>1,627</b> | <b>1,510</b> | <b>1,254</b> |
| Cost of Risk                                | -331         | -315         | -425         | -376         | -355         | -339         |
| <b>Operating Income</b>                     | <b>1,237</b> | <b>1,089</b> | <b>1,118</b> | <b>1,251</b> | <b>1,155</b> | <b>915</b>   |
| Share of Earnings of Equity-Method Entities | 153          | 128          | 116          | 122          | 111          | 127          |
| Other Non Operating Items                   | 14           | 6            | 1            | 1            | -4           | 10           |
| <b>Pre-Tax Income</b>                       | <b>1,405</b> | <b>1,222</b> | <b>1,236</b> | <b>1,373</b> | <b>1,262</b> | <b>1,052</b> |
| Allocated Equity (€bn, year to date)        | 26.6         | 26.7         | 26.1         | 25.9         | 25.7         | 25.8         |

| €m  | 2Q17       | 1Q17       | 4Q16       | 3Q16       | 2Q16       | 1Q16       |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>PERSONAL FINANCE</b>                     |            |            |            |            |            |            |
| Revenues                                    | 1,220      | 1,201      | 1,185      | 1,177      | 1,168      | 1,149      |
| Operating Expenses and Dep.                 | -579       | -634       | -598       | -544       | -547       | -609       |
| <b>Gross Operating Income</b>               | <b>641</b> | <b>568</b> | <b>587</b> | <b>632</b> | <b>621</b> | <b>540</b> |
| Cost of Risk                                | -225       | -240       | -269       | -240       | -248       | -221       |
| <b>Operating Income</b>                     | <b>415</b> | <b>328</b> | <b>317</b> | <b>392</b> | <b>373</b> | <b>319</b> |
| Share of Earnings of Equity-Method Entities | 30         | 20         | 18         | 18         | -8         | 13         |
| Other Non Operating Items                   | 0          | 5          | -2         | 0          | -1         | 1          |
| <b>Pre-Tax Income</b>                       | <b>445</b> | <b>353</b> | <b>334</b> | <b>411</b> | <b>364</b> | <b>333</b> |
| Allocated Equity (€bn, year to date)        | 5.4        | 5.3        | 4.9        | 4.9        | 4.8        | 4.8        |

| €m   | 2Q17       | 1Q17       | 4Q16       | 3Q16       | 2Q16       | 1Q16       |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>EUROPE-MEDITERRANEAN (Including 100% of Private Banking in Turkey)*</b> |            |            |            |            |            |            |
| Revenues   | 590        | 592        | 630        | 659        | 616        | 608        |
| Operating Expenses and Dep.  | -420       | -424       | -431       | -413       | -429       | -432       |
| <b>Gross Operating Income</b>  | <b>170</b> | <b>168</b> | <b>200</b> | <b>245</b> | <b>187</b> | <b>176</b> |
| Cost of Risk   | -70        | -67        | -127       | -127       | -87        | -96        |
| <b>Operating Income</b>  | <b>100</b> | <b>101</b> | <b>73</b>  | <b>118</b> | <b>100</b> | <b>80</b>  |
| Share of Earnings of Equity-Method Entities                                | 53         | 48         | 49         | 48         | 53         | 50         |
| Other Non Operating Items  | -1         | 0          | -1         | 0          | -4         | 2          |
| <b>Pre-Tax Income</b>  | <b>152</b> | <b>150</b> | <b>121</b> | <b>166</b> | <b>149</b> | <b>132</b> |
| Income Attributable to Wealth and Asset Management                         | -1         | -1         | -1         | 0          | -1         | -1         |
| <b>Pre-Tax Income of Europe-Mediterranean</b>                              | <b>151</b> | <b>149</b> | <b>120</b> | <b>165</b> | <b>149</b> | <b>132</b> |
| Allocated Equity (€bn, year to date)                                       | 5.0        | 5.0        | 5.2        | 5.2        | 5.2        | 5.1        |

| €m   | 2Q17       | 1Q17       | 4Q16       | 3Q16       | 2Q16       | 1Q16       |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>EUROPE-MEDITERRANEAN (Including 2/3 of Private Banking in Turkey)</b> |            |            |            |            |            |            |
| Revenues   | 588        | 590        | 628        | 656        | 614        | 606        |
| Operating Expenses and Dep.  | -419       | -423       | -429       | -411       | -428       | -431       |
| <b>Gross Operating Income</b>  | <b>169</b> | <b>167</b> | <b>199</b> | <b>245</b> | <b>187</b> | <b>176</b> |
| Cost of Risk   | -70        | -67        | -127       | -127       | -87        | -96        |
| <b>Operating Income</b>  | <b>99</b>  | <b>100</b> | <b>72</b>  | <b>118</b> | <b>100</b> | <b>80</b>  |
| Share of Earnings of Equity-Method Entities                              | 53         | 48         | 49         | 48         | 53         | 50         |
| Other Non Operating Items  | -1         | 0          | -1         | 0          | -4         | 2          |
| <b>Pre-Tax Income</b>  | <b>151</b> | <b>149</b> | <b>120</b> | <b>165</b> | <b>149</b> | <b>132</b> |
| Allocated Equity (€bn, year to date)                                     | 5.0        | 5.0        | 5.2        | 5.2        | 5.2        | 5.1        |

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



| €m   | 2Q17 | 1Q17 | 4Q16 | 3Q16 | 2Q16 | 1Q16 |
|--|------|------|------|------|------|------|
| BANCWEST (Including 100% of Private Banking in United States)* |      |      |      |      |      |      |
| Revenues   | 762  | 761  | 795  | 728  | 688  | 773  |
| Operating Expenses and Dep.                                    | -513 | -556 | -521 | -501 | -482 | -534 |
| Gross Operating Income   | 249  | 205  | 274  | 227  | 207  | 239  |
| Cost of Risk   | -38  | -22  | -23  | -14  | -23  | -25  |
| Operating Income   | 211  | 183  | 251  | 213  | 184  | 214  |
| Share of Earnings of Equity-Method Entities                    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| Other Non Operating Items                                      | 1    | -1   | 4    | 1    | 1    | 10   |
| Pre-Tax Income   | 212  | 182  | 255  | 214  | 184  | 225  |
| Income Attributable to Wealth and Asset Management             | -5   | -5   | -5   | -4   | -3   | -3   |
| Pre-Tax Income of Bancwest                                     | 206  | 177  | 251  | 210  | 181  | 221  |
| Allocated Equity (€bn, year to date)                           | 6.6  | 6.7  | 6.3  | 6.2  | 6.3  | 6.4  |

| €m   | 2Q17 | 1Q17 | 4Q16 | 3Q16 | 2Q16 | 1Q16 |
|--|------|------|------|------|------|------|
| BANCWEST (Including 2/3 of Private Banking in United States) |      |      |      |      |      |      |
| Revenues   | 748  | 748  | 782  | 716  | 677  | 762  |
| Operating Expenses and Dep.                                  | -505 | -548 | -513 | -493 | -474 | -526 |
| Gross Operating Income                                       | 243  | 200  | 269  | 223  | 203  | 236  |
| Cost of Risk   | -38  | -22  | -23  | -14  | -23  | -25  |
| Operating Income   | 206  | 178  | 246  | 209  | 180  | 211  |
| Non Operating Items  | 1    | -1   | 4    | 1    | 1    | 10   |
| Pre-Tax Income   | 206  | 177  | 251  | 210  | 181  | 221  |
| Allocated Equity (€bn, year to date)                         | 6.6  | 6.7  | 6.3  | 6.2  | 6.3  | 6.4  |

| €m  | 2Q17 | 1Q17 | 4Q16 | 3Q16 | 2Q16 | 1Q16 |
|---|------|------|------|------|------|------|
| INSURANCE                                   |      |      |      |      |      |      |
| Revenues                                    | 619  | 597  | 636  | 679  | 611  | 456  |
| Operating Expenses and Dep.                 | -297 | -326 | -315 | -299 | -278 | -309 |
| Gross Operating Income                      | 322  | 271  | 321  | 380  | 333  | 147  |
| Cost of Risk                                | -1   | -1   | -1   | 3    | 1    | -1   |
| Operating Income                            | 321  | 271  | 320  | 383  | 334  | 146  |
| Share of Earnings of Equity-Method Entities | 55   | 54   | 36   | 44   | 54   | 55   |
| Other Non Operating Items                   | 0    | 1    | 0    | 0    | 0    | -3   |
| Pre-Tax Income                              | 376  | 326  | 356  | 427  | 387  | 199  |
| Allocated Equity (€bn, year to date)        | 7.7  | 7.8  | 7.5  | 7.4  | 7.4  | 7.4  |

| €m  | 2Q17 | 1Q17 | 4Q16 | 3Q16 | 2Q16 | 1Q16 |
|---|------|------|------|------|------|------|
| WEALTH AND ASSET MANAGEMENT                 |      |      |      |      |      |      |
| Revenues                                    | 760  | 773  | 794  | 718  | 743  | 723  |
| Operating Expenses and Dep.                 | -567 | -576 | -626 | -572 | -577 | -567 |
| Gross Operating Income                      | 193  | 198  | 168  | 146  | 166  | 156  |
| Cost of Risk                                | 4    | 14   | -5   | 3    | 3    | 3    |
| Operating Income                            | 197  | 212  | 163  | 149  | 169  | 159  |
| Share of Earnings of Equity-Method Entities | 15   | 5    | 13   | 12   | 13   | 8    |
| Other Non Operating Items                   | 14   | 0    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| Pre-Tax Income                              | 226  | 217  | 176  | 161  | 181  | 167  |
| Allocated Equity (€bn, year to date)        | 1.9  | 1.9  | 2.1  | 2.1  | 2.1  | 2.1  |

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



| €m  | 2Q17         | 1Q17       | 4Q16       | 3Q16       | 2Q16       | 1Q16       |
|---|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING</b>  |              |            |            |            |            |            |
| Revenues                                    | 3,197        | 3,223      | 2,821      | 2,905      | 3,056      | 2,686      |
| Operating Expenses and Dep.                 | -1,988       | -2,506     | -1,914     | -2,022     | -2,115     | -2,258     |
| <b>Gross Operating Income</b>               | <b>1,209</b> | <b>717</b> | <b>907</b> | <b>883</b> | <b>942</b> | <b>428</b> |
| Cost of Risk                                | 118          | 54         | -70        | -74        | -46        | -28        |
| <b>Operating Income</b>                     | <b>1,328</b> | <b>770</b> | <b>837</b> | <b>809</b> | <b>896</b> | <b>400</b> |
| Share of Earnings of Equity-Method Entities | 5            | 8          | 9          | 2          | 13         | -3         |
| Other Non Operating Items                   | 15           | 0          | -5         | 1          | -2         | 6          |
| <b>Pre-Tax Income</b>                       | <b>1,349</b> | <b>778</b> | <b>841</b> | <b>812</b> | <b>907</b> | <b>403</b> |
| Allocated Equity (€bn, year to date)        | 21.8         | 22.1       | 22.2       | 22.2       | 22.0       | 21.9       |

| €m                                   | 2Q17       | 1Q17       | 4Q16       | 3Q16       | 2Q16       | 1Q16       |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>CORPORATE BANKING</b>             |            |            |            |            |            |            |
| Revenues                             | 1,176      | 991        | 1,071      | 958        | 1,037      | 929        |
| Operating Expenses and Dep.          | -590       | -691       | -567       | -591       | -601       | -693       |
| <b>Gross Operating Income</b>        | <b>586</b> | <b>299</b> | <b>504</b> | <b>368</b> | <b>436</b> | <b>236</b> |
| Cost of Risk                         | 78         | 57         | -115       | -79        | -42        | -55        |
| <b>Operating Income</b>              | <b>664</b> | <b>356</b> | <b>388</b> | <b>289</b> | <b>394</b> | <b>181</b> |
| Non Operating Items                  | 19         | 7          | 14         | -3         | 2          | 0          |
| <b>Pre-Tax Income</b>                | <b>683</b> | <b>364</b> | <b>402</b> | <b>285</b> | <b>396</b> | <b>181</b> |
| Allocated Equity (€bn, year to date) | 12.6       | 12.6       | 12.4       | 12.3       | 12.3       | 12.2       |

| €m  | 2Q17       | 1Q17       | 4Q16       | 3Q16       | 2Q16       | 1Q16       |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>GLOBAL MARKETS</b>                       |            |            |            |            |            |            |
| Revenues                                    | 1,523      | 1,754      | 1,284      | 1,490      | 1,558      | 1,318      |
| <i>incl. FICC</i>                           | 883        | 1,174      | 838        | 1,082      | 1,050      | 890        |
| <i>incl. Equity &amp; Prime Services</i>    | 640        | 580        | 446        | 408        | 509        | 428        |
| Operating Expenses and Dep.                 | -997       | -1,424     | -967       | -1,065     | -1,139     | -1,184     |
| <b>Gross Operating Income</b>               | <b>526</b> | <b>330</b> | <b>317</b> | <b>425</b> | <b>419</b> | <b>134</b> |
| Cost of Risk                                | 39         | -3         | 44         | 5          | -4         | 27         |
| <b>Operating Income</b>                     | <b>565</b> | <b>327</b> | <b>361</b> | <b>430</b> | <b>415</b> | <b>160</b> |
| Share of Earnings of Equity-Method Entities | -1         | 0          | -3         | 5          | 11         | -4         |
| Other Non Operating Items                   | 3          | 0          | -8         | 0          | -2         | 6          |
| <b>Pre-Tax Income</b>                       | <b>567</b> | <b>326</b> | <b>350</b> | <b>435</b> | <b>424</b> | <b>163</b> |
| Allocated Equity (€bn, year to date)        | 8.4        | 8.7        | 9.0        | 9.1        | 9.0        | 9.1        |

| €m                                   | 2Q17      | 1Q17      | 4Q16      | 3Q16      | 2Q16      | 1Q16      |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <b>SECURITIES SERVICES</b>           |           |           |           |           |           |           |
| Revenues                             | 498       | 478       | 466       | 457       | 461       | 440       |
| Operating Expenses and Dep.          | -400      | -390      | -380      | -367      | -374      | -382      |
| <b>Gross Operating Income</b>        | <b>97</b> | <b>87</b> | <b>86</b> | <b>90</b> | <b>87</b> | <b>59</b> |
| Cost of Risk                         | 1         | 0         | 2         | 0         | 1         | 0         |
| <b>Operating Income</b>              | <b>99</b> | <b>87</b> | <b>87</b> | <b>90</b> | <b>88</b> | <b>59</b> |
| Non Operating Items                  | 0         | 0         | 1         | 1         | 0         | 0         |
| <b>Pre-Tax Income</b>                | <b>99</b> | <b>88</b> | <b>88</b> | <b>91</b> | <b>87</b> | <b>59</b> |
| Allocated Equity (€bn, year to date) | 0.9       | 0.8       | 0.8       | 0.8       | 0.7       | 0.7       |





| €m  | 2Q17        | 1Q17      | 4Q16        | 3Q16        | 2Q16       | 1Q16       |
|---|-------------|-----------|-------------|-------------|------------|------------|
| <b>CORPORATE CENTRE</b>                             |             |           |             |             |            |            |
| Revenues  | 3           | 358       | 70          | -45         | 650        | 618        |
| Operating Expenses and Dep.                         | -300        | -308      | -330        | -381        | -295       | -182       |
| <i>Incl. Restructuring and Transformation Costs</i> | -168        | -110      | -154        | -253        | -108       | -46        |
| <b>Gross Operating Income</b>                       | <b>-297</b> | <b>49</b> | <b>-260</b> | <b>-426</b> | <b>356</b> | <b>435</b> |
| Cost of Risk  | -94         | -11       | -56         | 13          | -5         | 9          |
| <b>Operating Income</b>                             | <b>-391</b> | <b>38</b> | <b>-316</b> | <b>-413</b> | <b>350</b> | <b>444</b> |
| Share of Earnings of Equity-Method Entities         | 44          | 19        | 13          | 22          | 28         | 21         |
| Other Non Operating Items                           | 2           | -8        | -136        | 0           | -77        | 10         |
| <b>Pre-Tax Income</b>                               | <b>-346</b> | <b>49</b> | <b>-440</b> | <b>-391</b> | <b>301</b> | <b>475</b> |



## **ALTERNATIEVE RENDEMENTSINDICATOREN – ARTIKEL 223-1 VAN HET ALGEMEEN REGLEMENT VAN DE AMF**

| <b>Alternative Performance Measures</b>  | <b>Definition</b>  | <b>Reason for use</b>  |
|--|--|--|
| <b>Revenues of the operating divisions</b>   | Sum of the revenues of Domestic Markets (with Revenues of Domestic Markets including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg), IFS and CIB<br><br>Revenues for BNP Paribas Group<br>= Revenues of the operating divisions + Revenues of Corporate Centre | Representative measure of the BNP Paribas Group's operating performance  |
| <b>Revenues excluding PEL/CEL effects</b>  | 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   |
| <b>Profit &amp; Loss account of retail banking activity with 100% of Private Banking</b> | 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))              |
| <b>Cost of risk/Customer loans at the beginning of the period (in basis points)</b>      | Cost of risk (in €m) divided by customer loans at the beginning of the period<br>Details of the calculation are disclosed in the Appendix "Cost of risk on Outstandings" of the results' presentation  | Measure of the risk level by business in percentage of the volume of outstanding loans   |
| <b>Net income Group share excluding exceptional items</b>                                | Net income attributable to equity holders excluding exceptional items<br>Details of exceptional items are disclosed in the slide "Main Exceptional Items" of the results' presentation   | 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 |
| <b>Return on Equity (ROE)</b>  | Details of the calculation of ROE are disclosed in the Appendix "Return on Equity and Permanent Shareholders' Equity" of the results' presentation   | Measure of the BNP Paribas Group's return on equity  |
| <b>Return on Tangible Equity (ROTE)</b>  | Details of the calculation of ROTE are disclosed in the Appendix "Return on Equity and Permanent Shareholders' Equity" of the results' presentation  | Measure of the BNP Paribas Group's return on tangible equity   |

**Methodology – Comparative analysis at constant scope and exchange rates**

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

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

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

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

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

**Reminder**

**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.



|   |           |
|---|-----------|
| <b>GOEDE DYNAMIEK VAN DE ACTIVITEIT EN DE RESULTATEN .....</b>  | <b>2</b>  |
| <b>RETAIL BANKING &amp; SERVICES .....</b>  | <b>5</b>  |
| <b>DOMESTIC MARKETS .....</b>   | <b>5</b>  |
| <b>INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES .....</b>   | <b>10</b> |
| <b>CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB) .....</b>  | <b>14</b> |
| <b>ANDERE ACTIVITEITEN .....</b>  | <b>16</b> |
| <b>FINANCIËLE STRUCTUUR .....</b>   | <b>17</b> |
| <b>GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP .....</b>   | <b>18</b> |
| <b>RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET DERDE KWARTAAL VAN 2017 .....</b>                                       | <b>19</b> |
| <b>RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE SEMESTER VAN 2017 .....</b>                                      | <b>20</b> |
| <b>VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN .....</b>  | <b>21</b> |
| <b>ALTERNATIEVE RENDEMENTSINDICATOREN – ARTIKEL 223-1 VAN HET<br/>ALGEMEEN REGLEMENT VAN DE AMF .....</b> | <b>30</b> |

*De cijfers in deze presentatie zijn niet geauditeerd.*

*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.*

## Investor Relations & Financial Information

Stéphane de Marnhac +33 (0)1 42 98 46 45

Livio Capece Galeota +33 (0)1 42 98 43 13

Thibaut de Clerck +33 (0)1 42 98 23 40

Philippe Regli +33 (0)1 43 16 94 89

Claire Sineux +33 (0)1 42 98 31 99

---

Fax +33 (0)1 42 98 21 22

---

E-mail: [investor.relations@bnpparibas.com](mailto:investor.relations@bnpparibas.com)

---

<https://invest.bnpparibas.com>



**BNP PARIBAS**

De bank  
voor een wereld  
in verandering