

# RESULTATEN PER 30 JUNI 2022

PERSBERICHT  
Parijs, 29 juli 2022



## **EEN SOLIDE TRAJECT GROEI VAN DE INKOMSTEN, POSITIEF SCHAAREFFECT EN VOORZICHTIG RISICOPROFIEL**

### **HEEL STERKE GROEI VAN DE INKOMSTEN ONDERSTEUND DOOR ALLE PIJLERS**

Heel goede vooruitgang bij Corporate & Institutional Banking (+10,6%)  
Heel sterke groei van Commercial, Personal Banking & Services<sup>1</sup> (+11,1%)  
Groei van Investment & Protection Services (+2,2%)

**NETTOBANKRESULTAAT: +8,5% / 2K21**

### **HOOG OPERATIONEEL RENDEMENT EN POSITIEF SCHAAREFFECT (+0,9 punten)**

Ondersteuning van de groei van de activiteit  
±35% van de stijging van de beheerskosten gekoppeld aan de perimeter- en  
wisselkoerseffecten

**Beheerskosten: +7,6% / 2K21**

### **VOORZICHTIG RISICOPROFIEL, PROACTIEF BEHEER OP LANGE TERMIJN WEERSPIEGELD DOOR EEN LAGE KOSTPRIJS VAN HET RISICO: 33 bp<sup>2</sup>**

Dotatie voor ex-ante-provisionering van verwachte verliezen (stadia 1 en 2)  
in verband met de macro-economische en geopolitieke situatie

### **STERKE STIJGING VAN HET NETTORESULTAAT, AANDEEL VAN DE GROEP**

**NRAG<sup>3</sup>: € 3.177 M, +9,1%/2K21  
(+18,5% / 2K21 exclusief uitzonderlijke elementen)**

### **STERKE BALANS EN VOORUITGANG VAN DE RENDABILITEIT**

**CET1-RATIO<sup>4</sup>: 12,2%  
ROTE<sup>5</sup>: 12,4%**

1. Inclusief 100% van de privatebank in de commerciële banken (inclusief PEL/CEL-effecten in Frankrijk) ; 2. Kostprijs van het risico / uitstaande kredieten aan klanten aan het begin van de periode; 3. Nettoresultaat, aandeel van de groep; 4. CRD4; inclusief overgangsbepalingen IFRS 9; 5. Rendement van het niet-geherwaardeerde materiële eigen vermogen





*De cijfers in deze presentatie zijn niet geauditeerd.*

*Deze presentatie bevat prognoses die zijn gebaseerd op actuele opinies en hypothesen over toekomstige gebeurtenissen. Die prognoses 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 die projecties en ramingen, 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, met name in de context van de coronapandemie, of van de belangrijkste lokale markten waarop BNP Paribas actief is, de concurrentie en de reglementering. Het is onzeker of die gebeurtenissen zullen plaatsvinden en de gevolgen ervan kunnen anders zijn dan wat vandaag wordt verwacht, wat een aanzienlijke invloed kan hebben op de verwachte resultaten. De reële resultaten kunnen aanzienlijk verschillen van wat in de prognoses wordt geprojecteerd of geïmpliceerd.*

*BNP Paribas verbindt zich er in geen geval toe wijzigingen of updates te publiceren van de prognoses die op de datum van deze presentatie worden gegeven. We herinneren er in 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.*



Op 28 juli 2022 onderzocht de raad van bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Jean Lemierre, de resultaten van de Groep voor het tweede kwartaal van 2022.

Jean-Laurent Bonnafé, administrateur-directeur-generaal, zei na afloop van de Raad van Bestuur:

*"BNP Paribas zet de ontwikkeling van zijn activiteiten ten dienste van de klanten en de economie voort en steunt daarbij op de krachtpunten van zijn geïntegreerde en gediversifieerde model.*

*Met een verbeterde rendabiliteit en een ROTE van meer dan 12% legt BNP Paribas sterke resultaten voor en bewijst het eens te meer dat het al zijn middelen en bedrijfsonderdelen weet in te zetten om particulieren, ondernemingen en instellingen bij te staan in alle fases van de economische cyclus.*

*+De Groep ontwikkelt voortdurend zijn platforms ten dienste van de Europese economie, zet zijn groeitraject voort en zijn technologische ontwikkeling voort en steunt zijn klanten in hun transitie naar een duurzamere economie.*

*Ik bedank de teams van alle bedrijfsonderdelen van de Groep en onze klanten, die ons in steeds groteren getale hun vertrouwen schenken. »*

\*  
\*   \*

Tenzij anders vermeld, omvatten de financiële informatie en elementen in dit persbericht met name de activiteit met betrekking tot BancWest, om een operationeel beeld te geven. Ze worden dan ook voorgesteld zonder de effecten van de toepassing van IFRS 5 op de groepen activa die zullen worden afgestoten. Dit persbericht omvat in de bijlage een afstemming tussen de voorgestelde operationele visie zonder toepassing van IFRS 5 en de geconsolideerde jaarrekening met toepassing van IFRS 5.

## **STERKE STIJGING VAN HET RESULTAAT EN POSITIEF SCHAAAREFFECT**

De resultaten van BNP Paribas dit kwartaal bevestigen het solide traject met groei van de inkomsten, een positief schaaareffect en een voorzichtig risicobeheer.

Het gediversifieerde en geïntegreerde model van de Groep en zijn vermogen om zijn klanten en de economie wereldwijd te ondersteunen, blijven de sterke groei van de activiteit en de resultaten in het tweede kwartaal van 2022 ondersteunen.

Met een gemiddelde groei<sup>1</sup> van het nettoresultaat, aandeel van de Groep van +8,8% sinds het tweede kwartaal van 2019 en een versterkte rendabiliteit met een ROTE van 12,4%<sup>2</sup>, beschikt BNP Paribas over een solide model waardoor het sneller groeit dan de onderliggende economie. Deze resultaten weerspiegelen onze unieke positie in Europa, met toonaangevende platformen.

Het groeipotentieel is waargemaakt en wordt ondersteund door een dynamische activiteit en door de strategische versterkingen die in 2021 en 2022 zijn doorgevoerd. De uitstaande kredieten stijgen met 8,1% tegenover het tweede kwartaal van 2021 en de deposito's met 7,3%. De groei verloopt gedisciplineerd en gaat ieder jaar en in alle pijlers gepaard met een positief schaaareffect. Ten slotte kan de Groep bogen op een voorzichtig en proactief risicobeheer op lange termijn, zoals blijkt uit de kostprijs van het risico op brutobedrijfsresultaat, die tot de laagste van Europa behoort.

<sup>1</sup> CAGR van het nettoresultaat, aandeel van de Groep 2K19 / 2K22

<sup>2</sup> Niet gehetwaardeerd



Globaal stijgt het nettobankresultaat tot 12.781 miljoen euro, een stijging met 8,5% tegenover het tweede kwartaal van 2021.

In de operationele pijlers stijgt het sterk met 9,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021<sup>1</sup>, dankzij de sterke commerciële activiteit. De inkomsten van Corporate & Institutional Banking (CIB) stijgen sterk (+10,6%<sup>2</sup>), doordat er marktaandeel werd gewonnen en door de versnelling als gevolg van de strategische versterkingen in 2021 en 2022, in het bijzonder in de bedrijfsonderdelen Aandelen en Securities Services. Ze stijgen in de drie bedrijfsonderdelen. Het nettobankresultaat<sup>3</sup> stijgt sterk met 11,1%<sup>4</sup> bij Commercial, Personal Banking & Services (CPBS), enerzijds door de heel sterke groei van de commerciële banken (+9,4%) en anderzijds door de heel sterke stijging (+14,4%) van de inkomsten van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen. De inkomsten van Investment & Protection Services (IPS), ten slotte, stijgen met 2,2%<sup>5</sup> in een moeilijk marktklimaat. De privaatbank en de verzekeringen presteerden goed en compenseerden de impact van het marktklimaat op Asset Management.

De beheerskosten van de Groep bedragen 7.719 miljoen euro en stijgen met 7,6% tegenover het tweede kwartaal van 2021, door de ondersteuning van de groei van de activiteit en de ontwikkeling van de bedrijfsonderdelen. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze met 4,9%. De beheerskosten omvatten dit kwartaal de uitzonderlijke impact van de herstructurerings- en aanpassingskosten<sup>6,7</sup> (28 miljoen euro) en de kosten om het IT-park te versterken (82 miljoen euro) voor een totaal van 110 miljoen euro (tegenover 71 miljoen euro uitzonderlijke beheerskosten in het tweede kwartaal van 2021).

In de operationele pijlers stijgen de beheerskosten tegenover het tweede kwartaal van 2021 met 8,6%, en met 5,7% bij constante perimeter en wisselkoers. Het schaafeffect is positief (0,9 punten). De beheerskosten van CIB stijgen met 13,3% door de ondersteuning van de groei van de activiteit en de impact van de gewijzigde perimeter. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze met 5,0%, wat een positief schaafeffect van 0,6 punten oplevert. De beheerskosten<sup>3</sup> stijgen met 6,5%<sup>8</sup> bij CPBS, door de groei van de activiteit en de perimetereffecten bij de commerciële banken en de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen. Het schaafeffect is heel positief (+4,5 punten). De beheerskosten stijgen met 7,1% in de commerciële banken en met 5,1% in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen. Voor IPS, ten slotte, stijgen de beheerskosten met 6,7%<sup>9</sup>, voornamelijk door de ondersteuning van de ontwikkeling van de activiteit en gerichte initiatieven.

Zo bedraagt het brutobedrijfsresultaat van de Groep 5.062 miljoen euro, een sterke stijging met 9,9% tegenover het tweede kwartaal van 2021.

De kostprijs van het risico bedraagt 789 miljoen euro en daalt met 3,0% tegenover het tweede kwartaal van 2021 naar 33 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij staat laag, met name door de lage provisies voor dubieuze vorderingen (stadium 3). Hij omvat in het tweede kwartaal van 2022 een dotatie van 511 miljoen euro voor de ex-anteprovisionering van verwachte verliezen (stadia 1 en 2) voor de indirecte gevolgen van de inval in Oekraïne en de stijging van de inflatie en de rentevoeten, en wordt deels gecompenseerd door een terugneming op provisies in verband met de gezondheidscrisis van 187 miljoen euro.

Het bedrijfsresultaat van de Groep, 4.273 miljoen euro, stijgt zo sterk met 12,7% tegenover het tweede kwartaal van 2021 en stijgt ook sterk (met 14,0%) in de operationele pijlers.

Het niet-operationele resultaat bedraagt in het tweede kwartaal van 2022 229 miljoen euro (403 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2021). De uitzonderlijke elementen dalen fors

<sup>1</sup> +7,2% bij constante perimeter en wisselkoers

<sup>2</sup> +5,6% bij constante perimeter en wisselkoers

<sup>3</sup> Inclusief 100% van de privaatbank in de commerciële banken (inclusief PEL/CEL-effecten in Frankrijk)

<sup>4</sup> +9,8% bij constante perimeter en wisselkoers

<sup>5</sup> +1,5% bij constante perimeter en wisselkoers

<sup>6</sup> Herstructureringskosten gekoppeld aan de herstructurering van bepaalde activiteiten (met name bij CIB).

<sup>7</sup> Aanpassingsmaatregelen gekoppeld aan met name CIB, de commerciële banken en Wealth Management.

<sup>8</sup> +6,1% bij constante perimeter en wisselkoers

<sup>9</sup> +5,6% bij constante perimeter en wisselkoers



tegenover het tweede kwartaal van 2021, toen een meerwaarde van 300 miljoen euro op de verkoop van aandelen Allfunds<sup>1</sup> werd geboekt.

Het resultaat vóór belastingen stijgt met 7,4% tegenover het tweede kwartaal van 2021, tot 4.502 miljoen euro (4.194 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2021).

De Groep past in Turkije met ingang van 1 januari 2022 boekhoudnorm IAS 29 'Financiële verslaggeving in economieën met hyperinflatie' toe. De impact van de hyperinflatie<sup>2</sup> op het resultaat vóór belastingen voor het tweede kwartaal van 2022 krachtens het eerste semester van 2022 is globaal beperkt en bedraagt +10 miljoen euro.

De gemiddelde aanslagvoet op de winsten bedraagt 26,2%.

Het nettoresultaat, aandeel van de Groep, bedraagt in het tweede kwartaal van 2022 zo 3.177 miljoen euro, een sterke stijging met 9,1% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021. Exclusief uitzonderlijke elementen bedraagt het 3.258 miljoen euro, een heel sterke stijging met 18,5% tegenover het tweede kwartaal van 2021.

Per 30 juni 2022 bedraagt de Common Equity Tier 1-ratio 12,2%<sup>3</sup>. De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve van de Groep bedraagt 450 miljard euro, dat is meer dan een jaar manoeuvreerruimte in vergelijking met de marktfinanciering. De hefboomratio<sup>4</sup> bedraagt 3,8%.

Het boekhoudkundige materiële nettoactief<sup>5</sup> per aandeel bedraagt 78,0 euro, wat overeenkomt met een gemiddelde jaarlijkse groei van 6,8% sinds 31 december 2008.

De Groep blijft een beleid van maatschappelijk engagement voeren en ontwikkelen. Hij hanteert een globale aanpak die stoelt op drie grote doelstellingen, die worden bevestigd in het strategische plan 'Growth, Technology & Sustainability 2025', en zet zich samen met zijn klanten in voor de transitie naar een duurzame economie. Hij versterkt zijn aansturingstools, zijn processen en zijn deugdelijke bestuur. Ten slotte neemt hij de nodige maatregelen om zijn kredietportefeuilles af te stemmen op zijn verbintenis om koolstofneutraal te worden. Het tijdschrift *Euromoney* beloont die aanpak voor het tweede jaar op rij met twee prijzen: *Best Bank for Sustainable Finance* en *Best Bank for ESG data & technology*.

Verder blijft de Groep ook zijn interne controle verder versterken.

Voor het eerste semester bedraagt het nettobankresultaat 25.999 miljoen euro, een sterke stijging met 10,1% tegenover het eerste semester van 2021.

In de operationele pijlers stijgen de inkomsten sterk met 11,6%<sup>6</sup> tegenover het tweede semester van 2021, dankzij de sterke commerciële activiteit. Zij noteren een forse stijging van de inkomsten met 19,3%<sup>7</sup> bij Corporate & Institutional Banking en een stijging in de drie bedrijfsonderdelen. Het nettobankresultaat<sup>8</sup> stijgt sterk met 9,8%<sup>9</sup> bij Commercial, Personal Banking & Services, dankzij de heel sterke groei van de commerciële banken en de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen. Investment & Protection Services, ten slotte, boekt een groei van 1,0%<sup>10</sup> in een moeilijk klimaat voor de financiële markten.

<sup>1</sup> Verkoop van 6,7% van het kapitaal van Allfunds

<sup>2</sup> Toepassing van IAS 29 en verrekening van de prestaties van de dekking door de portefeuille van aan de inflatie gekoppelde obligaties (CPI linkers), die nu worden verrekend onder de 'andere niet-operationele elementen'.

<sup>3</sup> CRD4; inclusief overgangsbepalingen IFRS 9

<sup>4</sup> Berekend conform verordening (EU) nr. 2019/876, zonder te opteren voor de tijdelijke vrijstelling voor deposito's bij de centrale banken van het Eurosysteem, zoals toegestaan door de beslissing van de ECB van 18 juni 2021.

<sup>5</sup> Geherwaardeerd

<sup>6</sup> +9,7% bij constante perimeter en wisselkoers

<sup>7</sup> +14,5% bij constante perimeter en wisselkoers

<sup>8</sup> Inclusief 100% van de private bank in de commerciële banken (inclusief PEL/CEL-effecten in Frankrijk)

<sup>9</sup> +8,9% bij constante perimeter en wisselkoers

<sup>10</sup> +1,2% bij constante perimeter en wisselkoers





De beheerkosten van de Groep noteren met 17.372 miljoen euro een stijging van 10,2% in vergelijking met het eerste semester van 2021. Ze omvatten in het eerste semester van 2022 de uitzonderlijke impact van de herstructurerings-<sup>1</sup> en aanpassingskosten<sup>2</sup> (54 miljoen euro) en de kosten voor de versterking van het IT-park (132 miljoen euro), voor een totaal van 185 miljoen euro uitzonderlijke elementen (145 miljoen euro in het eerste semester van 2021).

In de operationele pijlers stijgen de beheerskosten met 9,0%<sup>3</sup> tegenover het eerste semester van 2021. Het schaaffect is heel positief (+2,6 punten). De beheerskosten van Corporate & Institutional Banking stijgen met 16,2%<sup>4</sup> door de ondersteuning van de groei van de activiteit, de impact van de gewijzigde perimeter en de stijging van de belastingen onderworpen aan IFRIC 21. Het schaaffect is heel positief (+3,1 punten). De beheerskosten stijgen met 5,8% bij Commercial, Personal Banking & Services<sup>5</sup>, door de groei van de activiteit en de perimeter effecten bij de commerciële banken en in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen. Het schaaffect is heel positief (+4,0 punten). Voor Investment & Protection Services, ten slotte, stijgen de beheerskosten met 5,1%<sup>6</sup>, voornamelijk door de ondersteuning van de ontwikkeling van de activiteit en gerichte initiatieven.

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep bedraagt 8.627 miljoen euro, een sterke stijging met 10,1%, en een forse vooruitgang met 16,5% voor de operationele pijlers.

De kostprijs van het risico, 1.245 miljoen euro, daalt met 27,2% tegenover het eerste semester van 2021, in het bijzonder door terugnemingen op provisies voor gezonde kredieten (stadia 1 en 2), met name bij BancWest, in het eerste kwartaal van 2022. Hij staat nog steeds op een laag niveau (27 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten).

Het bedrijfsresultaat van de Groep, 7.382 miljoen euro, stijgt zo heel fors met 20,5% tegenover het eerste semester van 2021 en met 27,8% voor de operationele pijlers.

Het niet-operationele resultaat van de Groep bedraagt 397 miljoen euro (890 miljoen euro in het eerste semester van 2021). Met 15 miljoen euro dalen de uitzonderlijke elementen sterk tegenover het eerste semester van 2021 (698 miljoen euro). Dit semester omvatten zij de positieve impact van de negatieve goodwill op bpost bank voor +244 miljoen euro en een meerwaarde van +204 miljoen euro, die wordt uitgehold door de waardevermindering op de aandelen Ukrsibbank voor -159 miljoen euro en de negatieve impact van het gebruik van de omrekeningsreserve voor -274 miljoen euro. Ter herinnering, in het eerste semester van 2021 omvatten zij de uitzonderlijke impact van de meerwaarde op de verkoop van gebouwen voor +302 miljoen euro, de meerwaarde op de verkoop van een participatie van BNP Paribas Asset Management voor +96 miljoen euro en de meerwaarde op de verkoop van effecten Allfunds<sup>7</sup> voor +300 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen, 7.779 miljoen euro, stijgt zo sterk met 10,9%. De impact van de hyperinflatie<sup>8</sup> in Turkije op het resultaat vóór belastingen voor het eerste semester van 2022 is globaal genomen beperkt en bedraagt +10 miljoen euro.

De gemiddelde aanslagvoet op de winst bedraagt 26,0%, met name doordat de belastingen en bijdragen voor het jaar op het eerste kwartaal werden geboekt in toepassing van IFRIC 21 'Heffingen', waarvan een aanzienlijk gedeelte niet aftrekbaar is.

Het nettoresultaat, aandeel van de Groep, bedraagt 5.285 miljoen euro, een sterke stijging met 13,0% in vergelijking met het eerste semester van 2021. Exclusief uitzonderlijke elementen bedraagt het 5.409 miljoen euro, een heel sterke stijging met 26,4% tegenover het eerste semester van 2021.

<sup>1</sup> Herstructureringskosten, in het bijzonder gekoppeld aan de stopzetting of herstructurering van bepaalde activiteiten (met name bij CIB).

<sup>2</sup> Aanpassingsmaatregelen gekoppeld aan met name BancWest en CIB.

<sup>3</sup> +6,7% bij constante perimeter en wisselkoers

<sup>4</sup> +9,9% bij constante perimeter en wisselkoers

<sup>5</sup> Inclusief 100% van de private bank in de commerciële banken

<sup>6</sup> +4,7% bij constante perimeter en wisselkoers

<sup>7</sup> Verkoop van 6,7% van het kapitaal van Allfunds, BNP Paribas

<sup>8</sup> Toepassing van IAS 29 en verrekening van de prestaties van de dekking door de portefeuille van aan de inflatie gekoppelde obligaties (CPI linkers), die nu worden verrekend onder de 'andere niet-operationele elementen'.



De rendabiliteit op jaarbasis van het niet-geherwaardeerde materiële eigen vermogen bedraagt 12,4%. Dat weerspiegelt de sterke prestaties van de Groep BNP Paribas, dankzij de kracht van zijn gediversifieerde en geïntegreerde model.

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

De resultaten van CIB zijn heel goed. De commerciële activiteit is dynamisch en steunt op het gediversifieerde en geïntegreerde model, met verbeterde mogelijkheden om de klanten te begeleiden.

De posities van CIB in de EMEA-regio<sup>1</sup> worden versterkt met de verdere ontwikkeling van de verschillende platformen en de strategische verbeteringen die in 2021 en 2022 werden doorgevoerd.

Op de rente-, valuta- en grondstofderivatenmarkten blijft de vraag van klanten sterk, met name door de reallocatie- en hedgingbehoeften in het eerste kwartaal van 2022. Het activiteitsniveau van de bedrijfsonderdelen voor aandelen wordt geschraagd door de goede dynamiek bij de derivaten en het goede activiteitsniveau bij *prime services* en *cash equities*, ondanks de minder actieve primaire markt. De financieringen die wereldwijd op de primaire markten werden geleid voor klanten (consortiumleningen, obligaties en aandelen) dalen met 34%<sup>2</sup> ten opzichte van het tweede kwartaal van 2021, al noteren we op mondiaal niveau een opleving van de volumes consortiumleningen in het tweede kwartaal van 2022 ten opzichte van het eerste kwartaal van 2022<sup>2</sup>. Ten slotte laat Securities Services een sterke commerciële dynamiek en heel hoge transactievolumes optekenen.

De inkomsten van CIB bedragen 4.106 miljoen euro en stijgen sterk met 10,6% (+5,6% bij constante perimeter en wisselkoers) in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021, met een heel goede prestatie van Global Banking in een ongunstig klimaat (+0,8%), een heel sterke stijging van de inkomsten bij Global Markets (+15,3%) en een heel goede stijging bij Securities Services (+16,0%).

De inkomsten van Global Banking stijgen met 0,8% tegenover het tweede kwartaal van 2021, tot 1.248 miljoen euro, en dalen met 4,0% bij constante perimeter en wisselkoers. Capital Markets houdt in de EMEA-regio<sup>1</sup> goed stand (-25,5%) in een heel ongunstige markt, waarin het desondanks toch marktaandeel heeft kunnen winnen. De inkomsten van *trade finance* en *cash management* stijgen sterk met 22,4% tegenover het tweede kwartaal van 2021, gesteund door de sterke groei in de drie regio's. Tot slot stegen de inkomsten uit fusies en overnames in de EMEA-regio<sup>1</sup> in een dalende markt. De uitstaande kredieten bedragen 176 miljard euro<sup>3</sup> en stijgen verder met 9,8%<sup>3</sup> tegenover het tweede kwartaal van 2021 en met 2,8%<sup>3</sup> tegenover het eerste kwartaal van 2022. De uitstaande deposito's, 198 miljard euro<sup>3</sup>, stijgen met 2,3%<sup>3</sup> tegenover het tweede kwartaal van 2021 en met 1,9%<sup>3</sup> tegenover het eerste kwartaal van 2022.

Ondersteund door de nieuwe dimensie van de organisatie en geschraagd door de heel goede globale klantenactiviteit, stegen de inkomsten van Global Markets tegenover het tweede kwartaal van 2021 heel sterk met 15,3% en bij constante perimeter en wisselkoers met 9,5% tot 2.196 miljoen euro. De inkomsten van FICC<sup>4</sup> bedragen 1.317 miljoen euro, een heel sterke stijging met 14,8% dankzij de heel goede prestaties op de rente-, valuta- en grondstofderivatenmarkten en ondanks het minder gunstige klimaat voor de primaire en de kredietactiviteiten. De inkomsten van Equity and Prime Services stijgen heel sterk met 16,1% tot 878 miljoen euro, dankzij de goede activiteit van klanten, met name bij de aandelerderivaten, een bijdrage van ongeveer 70 miljoen euro van BNP Paribas Exane en een goede bijdrage van *prime services*. De VaR (1 dag, 99%), die het marktrisico meet, blijft laag en vrijwel ongewijzigd tegenover het eerste kwartaal van 2022 als gevolg van het voorzichtigste beheer. Hij bedraagt 34 miljoen euro.

Met 663 miljoen euro stijgen de inkomsten van Securities Services heel sterk met 16,0% tegenover het eerste kwartaal van 2021 en met 13,6% bij constante perimeter en wisselkoers, dankzij de

<sup>1</sup> EMEA: Europa, Midden-Oosten en Afrika

<sup>2</sup> Bron : Dealogic, 30.06.22

<sup>3</sup> Gemiddeld uitstaand vermogen, variatie bij constante perimeter en wisselkoers

<sup>4</sup> Fixed Income, Currency and commodities



stijging van de commissies op transacties en het effect van de rentevoeten. Het bedrijfsonderdeel noteert een heel significante stijging van de transactievolumes (+15,1% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021). In een ongunstig marktklimaat houden de uitstaande beleggingen goed stand, dankzij de uitrol van belangrijke nieuwe mandaten in 2021 en 2022. De daling van de gemiddelde uitstaande bedragen is matig (-1,4% tegenover het tweede kwartaal van 2021). De uitstaande bedragen aan het einde van de periode dalen sterker (-6,8% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2021) door het negatieve effect van de marktdaling in het tweede kwartaal van 2022.

De beheerskosten van CIB, 2.314 miljoen euro, stijgen met 13,3% tegenover het tweede kwartaal van 2021 door de toegenomen activiteit en de versterkte activiteiten (+5,0% bij constante perimeter en wisselkoers). Het schaareffect is positief (+0,6 punten) bij constante perimeter en wisselkoers.

Het brutobedrijfsresultaat van CIB stijgt tegenover het tweede kwartaal van 2021 met 7,2% tot 1.792 miljoen euro.

De kostprijs van het risico van CIB is laag en bedraagt 76 miljoen euro. Voor Global Banking bedraagt hij 85 miljoen euro, tegenover 64 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2021, toen er terugnemingen van provisies voor gezonde kredieten waren geboekt.

Zo klokt CIB af met een resultaat vóór belastingen van 1.724 miljoen euro, een stijging met 5,3% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021.

Voor het hele eerste semester bedraagt het nettobankresultaat van CIB 8.809 miljoen euro, een sterke stijging met 19,3% tegenover het eerste semester van 2021 (+14,5% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de diversificatie van de bedrijfsonderdelen en de ontwikkeling van de platformen. Het stijgt in de drie bedrijfsonderdelen: Global Markets (+33,8%), Global Banking (+1,4%) en Securities Services (+10,7%).

De inkomsten van Global Banking, 2.516 miljoen euro, stijgen met 1,4% gestegen tegenover het eerste semester van 2021 (-2,4% bij constante perimeter en wisselkoers), een heel goede prestatie op een markt die weinig steun bood. Het bedrijfsonderdeel wint verder marktaandeel.

Met 5.017 miljoen euro stijgen de inkomsten van Global Markets heel sterk met 33,8% in vergelijking met het eerste semester van 2021. De inkomsten van FICC<sup>1</sup> stijgen met 31,4% tot 3.017 miljoen euro, dankzij de heel sterke toename van de vraag, met name door reallocatie- en hedgingbehoefte bij de rente- en valutaproducten, op de opkomende markten en bij de grondstoffenderivaten. De inkomsten van Equity & Prime Services stijgen met 37,6% tot 2.000 miljoen euro, ondersteund door de goede activiteit op de aandelenmarkten in het algemeen, en met name voor derivaten.

Met 1.276 miljoen euro stijgen de inkomsten van Securities Services met 10,7% tegenover het eerste semester van 2021 (+8,8% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de stijging van de gemiddelde uitstaande activa tijdens het semester, de heel forse stijging van de transactievolumes en het effect van de rentevoeten.

De beheerskosten van CIB, 5.668 miljoen euro, stijgen met 16,2% in vergelijking met het eerste semester van 2021 door de goede groei van de activiteit, de impact van de gewijzigde perimeter en de stijging van de belastingen onderworpen aan IFRIC 21. De pijler behaalt een heel positief schaareffect (+3,1 punten).

Daardoor stijgt het brutobedrijfsresultaat van CIB tegenover het eerste semester van 2021 heel fors met 25,3% tot 3.141 miljoen euro.

De kostprijs van het risico van CIB is laag en bedraagt 78 miljoen euro. Hij verbetert met 151 miljoen euro tegenover het eerste semester van 2021 door de hoge basis in het eerste kwartaal van 2021.

Zo sluit BancWest af met een resultaat vóór belastingen van 3.077 miljoen euro, een heel sterke stijging met 32,6% tegenover het eerste semester van 2021.

---

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





## **COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)**

De resultaten van CPBS stijgen sterk en de pijler behaalt een heel positief schaaffect. De commerciële banken laten heel goede prestaties optekenen en de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen stijgen sterk. De uitstaande kredieten, 667 miljard euro, stijgen met 7,0% tegenover het tweede kwartaal van 2021. De uitstaande deposito's stijgen met 7,5% tegenover het tweede kwartaal van 2021 tot 645 miljard euro. De private bank boekt een goed netto-incasso van om en bij de 3,4 miljard euro in het tweede kwartaal van 2022. Ten slotte zet de pijler de hervorming van zijn operationele model voort.

Het nettobankresultaat<sup>1</sup> bedraagt 7.184 miljoen euro, een stijging met 11,1% tegenover het tweede kwartaal van 2021. Dankzij de stijging van de rente-inkomsten en van de commissies boeken de commerciële banken een heel sterk resultaat (+9,4%), met een sterke stijging van de inkomsten van de commerciële banken in de eurozone (+7,2%) en een heel significante stijging van de inkomsten in Mediterraan Europa (+50,7% bij constante perimeter en wisselkoers). De inkomsten van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen stijgen sterk met 14,4% tegen het tweede kwartaal van 2021<sup>2</sup>.

De beheerskosten<sup>1</sup> bedragen 4.263 miljoen euro en stijgen met 6,5% tegenover het tweede kwartaal van 2021 door de ontwikkeling van de activiteit. Het schaaffect is heel positief (+4,5 punten).

Het brutobedrijfsresultaat<sup>1</sup>, 2.921 miljoen euro, stijgt sterk met 18,5% tegenover het tweede kwartaal van 2021.

De kostprijs van het risico<sup>1</sup> bedraagt 645 miljoen euro, een daling met 7,1% tegenover het tweede kwartaal van 2021.

Zo behaalt de pijler na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen<sup>3</sup> van 2.378 miljoen euro, een sterke stijging met 34,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021. Het effect van de hyperinflatie<sup>4</sup> in Turkije is globaal positief en beperkt voor het resultaat vóór belastingen (+23 miljoen euro<sup>1</sup>).

Over het eerste semester klokt het nettobankresultaat<sup>5</sup> af op 14.163 miljoen euro, een forse stijging met 9,8% tegenover het eerste semester van 2021, dankzij de heel goede prestaties van de commerciële banken, met een sterk blijvende groei in de eurozone en een sterke stijging in Mediterraan Europa, en een forse vooruitgang bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen, dankzij de heel sterke groei bij Arval, de goede stijging bij Leasing Solutions en het goed niveau van de resultaten bij Personal Finance. De beheerskosten<sup>4</sup> stijgen met 5,8% in vergelijking met het eerste semester van 2021, tot 9.112 miljoen euro, als gevolg van de activiteit. Het schaaffect is heel positief (+4,0 punten). Dat brengt het brutobedrijfsresultaat<sup>4</sup> op 5.051 miljoen euro, een sterke stijging met 17,8% tegenover het eerste semester van 2021. De kostprijs van het risico<sup>4</sup> daalt fors met 23,2% tegenover het eerste semester van 2021 tot 1.046 miljoen euro, vooral dankzij de terugnemering van provisies bij BancWest in het eerste kwartaal van 2022. Zo behaalt de pijler na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen<sup>3</sup> van 4.139 miljoen euro, een sterke stijging in vergelijking met het eerste semester van 2021 (+44,1%). Het effect van de hyperinflatie<sup>4</sup> in Turkije is globaal heel beperkt voor het resultaat vóór belastingen (+23 miljoen euro<sup>1</sup>).

<sup>1</sup> Met 100% van de private bank in de commerciële banken en inclusief PEL/CEL-effecten (+14 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022, +19 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2021)

<sup>2</sup> +11,2% bij constante perimeter en wisselkoers tegenover het eerste kwartaal van 2021

<sup>3</sup> Met 2/3 van de private bank in de commerciële banken (inclusief PEL/CEL-effect)

<sup>4</sup> Toepassing van IAS 29 en verrekening van de prestaties van de dekking door de portefeuille van aan de inflatie gekoppelde obligaties (CPI linkers), die nu worden verrekend onder de 'andere niet-operationele elementen'.

<sup>5</sup> Met 100% van de private bank in de commerciële banken en inclusief PEL/CEL-effecten (+25 miljoen euro in het eerste semester van 2022, +21 miljoen euro in het eerste semester van 2021)

**Commerciële bank in Frankrijk (CBF)**

De commerciële activiteit van CBF neemt toe voor alle klantengroepen. De uitstaande kredieten stijgen met 4,5% tegenover het tweede kwartaal van 2021, dankzij de goede vooruitgang van de investeringskredieten voor ondernemingen, de vastgoedkredieten en de consumentenkredieten. De uitstaande deposito's stijgen met 5,7% tegenover het tweede kwartaal van 2021, met een groei van de deposito's van bedrijven en particulieren. De uitstaande bedragen in spaarproducten buiten de balans dalen met 3,0% tegenover 30 juni 2021 in een ongunstig marktklimaat. De private bank behaalt een heel sterk netto-incasso van 2,2 miljard euro, met name door de werving van nieuwe klanten en de uitbreiding van de relaties met ondernemers.

Het nettobankresultaat<sup>1</sup> bedraagt 1.728 miljoen euro, een sterke stijging met 7,6% tegenover het tweede kwartaal van 2021. De rente-inkomsten<sup>1</sup> stijgen fors met 6,9% door de groei van de kredietactiviteit en de impact van de rentevoeten en het marktklimaat. De commissies<sup>1</sup> stijgen sterk met 8,3% tegenover het tweede kwartaal van 2021, dankzij de opmerkelijke stijging in alle klantensegmenten.

De beheerskosten<sup>1</sup> bedragen 1.117 miljoen euro en stijgen met 3,9% tegenover het tweede kwartaal van 2021, een verdere stijging door de groei van de activiteit. Het schaaffect is heel positief (+3,6 punten).

Het brutobedrijfsresultaat<sup>1</sup> bedraagt 612 miljoen euro, een sterke stijging met 14,9% tegenover het tweede kwartaal van 2021.

De kostprijs van het risico<sup>1</sup> bedraagt 64 miljoen euro, een stijging met 37 miljoen euro tegenover het tweede kwartaal van 2021. Met 12 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat hij op een laag niveau.

Zo behaalt CBF na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen<sup>2</sup> van 531 miljoen euro, een scherpe stijging met 33,2% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021.

Voor het hele eerste semester klokt het nettobankresultaat<sup>3</sup> af op 3.342 miljoen euro, een stijging met 8,2% in vergelijking met het eerste semester van 2021. De rente-inkomsten<sup>3</sup> stijgen met 6,6% door de groei van de kredietactiviteit en de impact van de rentevoeten en het marktklimaat. De commissies<sup>3</sup> stijgen met 10,1% en boeken een opmerkelijke stijging in alle klantensegmenten. De beheerskosten<sup>3</sup>, 2.356 miljoen euro, stijgen met 4,7% in vergelijking met het eerste semester van 2021 door de groei van de activiteit. Het schaaffect is heel positief (+3,5 punten). Het brutobedrijfsresultaat<sup>3</sup> bedraagt 986 miljoen euro, een stijging met 17,7% in vergelijking met het eerste semester van 2021. De kostprijs van het risico<sup>3</sup> bedraagt 157 miljoen euro (226 miljoen euro in het eerste semester van 2021). Met 14 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat hij op een laag niveau. Zo behaalt CBF na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen<sup>2</sup> van 782 miljoen euro, een heel sterke stijging van 41,5% tegenover het eerste semester van 2021.

<sup>1</sup> Met 100% van de private bank in Frankrijk, inclusief PEL/CEL-effecten (+14 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2022, +19 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021)

<sup>2</sup> Met 2/3 van de private bank in Frankrijk (inclusief PEL/CEL-effect)

<sup>3</sup> Met 100% van de private bank in Frankrijk, inclusief PEL/CEL-effecten (+25 miljoen euro in het eerste semester van 2022, +21 miljoen euro in het eerste semester van 2021)

**BNL banca commerciale (BNL bc)**

De commerciële activiteit van BNL bc is dynamisch. De uitstaande kredieten stijgen met 2,6% in vergelijking met het tweede kwartaal 2021 en met 5,0% voor de perimeter exclusief dubieuze leningen van 2021, met een goede vooruitgang bij de hypothecaire kredieten en de kredieten aan ondernemingen. De deposito's stijgen met 11,3% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021 en nemen in alle klantensegmenten toe. De uitstaande bedragen in spaarproducten buiten de balans dalen met 2,7% tegenover 30 juni 2021 in een ongunstig marktklimaat. De uitstaande bedragen in levensverzekeringen stijgen met 4,0% tegenover 30 juni 2021. Het incasso van de private bank is dit kwartaal niet significant. Het bedrijfsonderdeel zet de transformatie van zijn operationele model voort met de outsourcing van een aantal back-officeactiviteiten.

Het nettobankresultaat<sup>1</sup> bedraagt 671 miljoen euro en stijgt lichtjes met 0,3% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2021 en met 1,8% bij constante perimeter en wisselkoers door de verkoop van een activiteit op 2 januari 2022. De rente-inkomsten<sup>1</sup> zijn nagenoeg stabiel (+0,1%), ondanks de toename van het kredietvolume. De commissies<sup>1</sup> stijgen met 0,6%, en met 4,2% bij constante perimeter<sup>2</sup>, met een stijging van de bankcommissies bij de bedrijfsklanten.

De beheerskosten<sup>1</sup> bedragen 416 miljoen euro, een daling met 4,2% tegenover het tweede kwartaal van 2021 en met 2,2% bij constante perimeter<sup>2</sup>, dankzij de effecten van de transformatie van het model en de aanpassingsmaatregelen (pensioenplan *Quota 100*). Het schaaffect is heel positief (+4,5 punten).

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat<sup>1</sup> op 255 miljoen euro, een duidelijke stijging met 8,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021.

De kostprijs van het risico<sup>1</sup> bedraagt 110 miljoen euro, een stijging met 5 miljoen euro tegenover het tweede kwartaal van 2021. Met 55 basispunten staat hij laag en weerspiegelt hij de lagere dotatie voor dubieuze vorderingen (stadium 3).

Zo behaalt BNL bc na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen<sup>3</sup> van 139 miljoen euro, een heel sterke stijging met 15,8% tegenover het tweede kwartaal van 2021.

Voor het hele eerste semester moet het nettobankresultaat<sup>1</sup> 1,4% inleveren tegenover het eerste semester van 2021 (-0,1% bij constante perimeter<sup>2</sup>). Het klokt af op 1.326 miljoen euro. De rente-inkomsten<sup>1</sup> dalen met 2,1%, ondanks de toename van de kredietvolumes. De commissies<sup>1</sup> dalen met 0,4%, en stijgen met 2,9% bij constante perimeter<sup>2</sup>, dankzij de stijging van de bankcommissies bij de bedrijfsklanten. De beheerskosten<sup>1</sup> klokken af op 870 miljoen euro, een daling met 2,6%<sup>4</sup>, met name dankzij de effecten van de transformatie van het operationele model en de aanpassingsmaatregelen (pensioenplan *Quota 100*). Het schaaffect is positief (+1,2 punten). Het brutobedrijfsresultaat<sup>1</sup> stijgt licht met 0,9% tot 456 miljoen euro. De kostprijs van het risico<sup>1</sup> is met 23 miljoen euro licht gedaald tot 237 miljoen euro, maar blijft nog altijd laag (59 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten), onder meer door het beperkte aantal nieuwe wanbetalingen. Zo behaalt BNL bc na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen<sup>3</sup> van 205 miljoen euro, een daling met 6,5% in vergelijking met het eerste semester van 2021.

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

<sup>2</sup> Verkoop van een activiteit op 02.01.22

<sup>3</sup> Met 2/3 van de private bank in Italië

<sup>4</sup> -0,7% bij constante perimeter

**Commerciële bank in België (CBB)**

De commerciële activiteit van CBB is goed. De uitstaande kredieten stijgen met 15,4% tegenover het tweede kwartaal van 2021 en met 8,1% bij constante perimeter en wisselkoers<sup>1</sup>, dankzij de sterke vooruitgang van de kredieten aan ondernemingen en de stijging van de kredieten aan particulieren, met name hypothecaire kredieten. De deposito's stijgen met 8,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021 en met 0,8% bij constante perimeter en wisselkoers<sup>1</sup>. De uitstaande bedragen in spaarproducten buiten de balans dalen met 3,1% tegenover 30 juni 2021 in een ongunstig marktklimaat. Het netto-incasso van de privaatbank stijgt met 0,6 miljard euro.

Het nettobankresultaat<sup>2</sup> boekt met 965 miljoen euro een sterke stijging van 11,8% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021 en van 6,6% bij constante perimeter en wisselkoers. De rente-inkomsten<sup>2</sup> stijgen met 14,9%, dankzij de groei van de kredietactiviteit en de bijdrage van gespecialiseerde dochterondernemingen. De commissies<sup>2</sup> stijgen met 5,0% tegenover het tweede kwartaal van 2021, geschraagd door de stijging van de bankcommissies in alle klantensegmenten.

De beheerskosten<sup>2</sup> bedragen 554 miljoen euro en stijgen met 13,4% tegenover het tweede kwartaal van 2021, door de ondersteuning van de groei van de activiteit, de perimetereffecten<sup>1</sup> en de impact van de belastingen onderworpen aan IFRIC 21 in het tweede kwartaal van 2021. Dat levert een heel positief schaaffect op (+2,5 punten) bij constante perimeter en wisselkoers en exclusief belastingen die onderworpen zijn aan IFRIC 21, en weerspiegelt het effect van de maatregelen om de kosten te verminderen en het netwerk te optimaliseren.

Het brutobedrijfsresultaat<sup>2</sup>, 412 miljoen euro, stijgt heel sterk met 9,7%.

De kostprijs van het risico<sup>2</sup> verbetert met 28 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022 tot 16 miljoen euro, dat is 5 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in België aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services) boekt CBB een sterke vooruitgang van het resultaat vóór belastingen<sup>3</sup> (20,4%) vergeleken met het tweede kwartaal van 2021 om af te kloppen op 379 miljoen euro.

Voor het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat<sup>2</sup> sterk met 10,3% tegenover het eerste semester van 2021 naar 1.900 miljoen euro. De rente-inkomsten<sup>2</sup> zijn aanzienlijk gestegen met 11,5%, met een groei van de activiteit in het bedrijfssegment en een toename van de kredietvolumes bij particuliere klanten. De stijging van de commissies<sup>2</sup> is sterk (+7,8%) en doet zich voor in alle klantensegmenten. De beheerskosten<sup>2</sup>, 1.459 miljoen euro, stijgen met 9,4% in vergelijking met het eerste semester van 2021 door de groei van de activiteit, de impact van de gewijzigde perimeter<sup>1</sup> en de stijging van de belastingen onderworpen aan IFRIC 21. Het schaaffect is positief (+0,9 punten). Het brutobedrijfsresultaat stijgt heel fors met 13,5% tot 442 miljoen euro. Met 1 miljoen euro boekt de kostprijs van het risico<sup>2</sup> een aanzienlijke verbetering van 93 miljoen euro tegenover het eerste semester van 2021. De provisionering voor dubieuze vorderingen (stadium 3) daalt. De kostprijs van het risico bedraagt haast nul basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten en staat dus heel laag. Zo behaalt CBB na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in België aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen<sup>3</sup> van 421 miljoen euro, een sterke stijging (+56,1% tegenover het eerste semester van 2021) die de forse toename van het brutobedrijfsresultaat en de daling van de kostprijs van het risico weerspiegelt.

<sup>1</sup> Integratie van bpost bank op 01.01.22

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

<sup>3</sup> Met 2/3 van de privaatbank in België

**Commerciële bank in Luxemburg (CBL)**

Het niveau van de commerciële activiteit is heel goed. De uitstaande kredieten stijgen met 6,6% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021, dankzij de stijging van de hypothecaire kredieten en de kredieten aan ondernemingen. De deposito's stijgen met 11,0% tegenover het tweede kwartaal van 2021. De spaarproducten buiten de balans, ten slotte, dalen met 8,0% ten opzichte van 30 juni 2021 wegens de marktsituatie.

Het nettobankresultaat<sup>1</sup> bedraagt 114 miljoen euro, een stijging met 7,1% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021. De rente-inkomsten<sup>1</sup> stijgen fors met 5,5%, dankzij de hogere volumes. De commissies<sup>1</sup> stijgen heel fors met 13,7% tegenover het tweede kwartaal van 2021, met een goede groei van alle commissies.

De beheerskosten<sup>1</sup> laten met 66 miljoen euro een stijging optekenen van 2,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021, door de groei van de activiteit. Het schaaffect is heel positief (+4,4 punten).

Het brutobedrijfsresultaat<sup>1</sup>, 48 miljoen euro, stijgt sterk met 13,7% tegenover het tweede kwartaal van 2021).

De kostprijs van het risico<sup>1</sup> staat heel laag en daalt met 3 miljoen euro (tegenover een daling van 1 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2021).

CBL behaalt na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Luxemburg aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services) een resultaat vóór belastingen<sup>2</sup> van 49 miljoen euro (42 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021).

Over het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat<sup>1</sup> sterk met 10,5% ten opzichte van het eerste semester van 2021 tot 228 miljoen euro. De rente-inkomsten<sup>1</sup> stijgen fors met 7,1% tegenover het eerste semester van 2021, dankzij de hogere volumes. De commissies<sup>1</sup> stijgen heel fors met 24,6% tegenover het eerste semester van 2021, voornamelijk dankzij de vooruitgang van de financiële commissies. De beheerskosten<sup>1</sup>, 146 miljoen euro, stijgen met 2,2% tegenover het eerste semester van 2021, parallel met de activiteit. Het schaaffect is bijzonder positief (+8,3 punten). De kostprijs van het risico<sup>1</sup> staat laag en daalt met 8 miljoen euro (daling met 2 miljoen euro in het eerste semester van 2021). CBL behaalt na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Luxemburg aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services) een resultaat vóór belastingen<sup>2</sup> van 89 miljoen euro (63 miljoen euro in het eerste semester van 2021).

---

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

<sup>2</sup> Met 2/3 van de private bank in Luxemburg





## **Mediterraan Europa**

Mediterraan Europa bevestigt zijn heel goede commerciële dynamiek. De uitstaande kredieten stijgen met 21,8%<sup>1</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021, dankzij de sterke volumegroei in Polen en Turkije in alle klantensegmenten, maar vooral bij bedrijfsklanten. De deposito's stijgen met 22,2%<sup>1</sup> tegenover het tweede kwartaal van 2021 en nemen toe in Polen en Turkije. De commissies, ten slotte, stijgen gestaag in alle segmenten.

Het nettobankresultaat<sup>2</sup> bedraagt 566 miljoen euro en stijgt sterk met 50,7%<sup>1</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021 door de sterke groei van de rente-inkomsten en de sterk blijvende stijging van de commissies.

De beheerskosten<sup>2</sup>, 418 miljoen euro, stijgen met 30,0%<sup>1</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021, in het bijzonder door de inflatie en de tijdelijke verhoging van bijdragen door de verwachting dat de bijdragen in de toekomst zullen stijgen. Het schaafeffect is bijzonder positief (+20,7 punten<sup>1</sup>).

Het brutobedrijfsresultaat<sup>2</sup>, 148 miljoen euro, verdubbelt<sup>1</sup> tegenover het tweede kwartaal van 2021 (71 miljoen euro).

De kostprijs van het risico<sup>2</sup> klokt af op 48 miljoen euro, een verbetering van 10 miljoen euro tegenover het tweede kwartaal van 2021. Hij bedraagt 53 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, wat laag blijft ondanks de dotatie aan provisies op gezonde leningen (stadia 1 en 2) wegens de macro-economische en geopolitieke situatie (+83 miljoen euro), die deels werd gecompenseerd door terugnemingen van voorzieningen op gezonde leningen (stadia 1 en 2).

Na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Turkije en Polen aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services) behaalt Mediterraan Europa zo een resultaat vóór belastingen<sup>3</sup> van 200 miljoen euro, een heel significante stijging van 114,3%<sup>1</sup> tegenover het tweede kwartaal van 2021, ondanks de globaal negatieve impact van de hyperinflatie<sup>4</sup> in Turkije voor -12 miljoen euro<sup>2</sup> in het tweede kwartaal van 2022 op het resultaat vóór belastingen, waarvan +35 miljoen euro<sup>2</sup> op het nettobankresultaat en -33 miljoen euro<sup>2</sup> op de andere niet-operationele elementen.

Voor het hele eerste semester bedraagt het nettobankresultaat<sup>2</sup> 1.205 miljoen euro, een heel sterke stijging met 48,2%<sup>1</sup>, dankzij de sterk toegenomen rente-inkomsten. De beheerskosten<sup>2</sup>, 840 miljoen euro, stijgen sterk met 20,2%<sup>1</sup> in vergelijking met het eerste semester van 2021. Het schaafeffect is heel positief. Het brutobedrijfsresultaat stijgt met 213 miljoen euro in vergelijking met het eerste semester van 2021 tot 365 miljoen euro. De kostprijs van het risico<sup>2</sup> daalt naar 87 miljoen euro in het eerste semester van 2022 (97 miljoen euro in het eerste semester van 2021). Na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Turkije en Polen aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services) behaalt Mediterraan Europa zo een resultaat vóór belastingen<sup>3</sup> van 445 miljoen euro, dat is 2,6<sup>1</sup> keer hoger dan in het eerste semester van 2021, ondanks de globaal negatieve impact van de hyperinflatie<sup>4</sup> in Turkije voor -12 miljoen euro<sup>2</sup> in het tweede kwartaal van 2022 op het resultaat vóór belastingen.

<sup>1</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers

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

<sup>3</sup> Met 2/3 van de private bank in Turkije en Polen

<sup>4</sup> Toepassing van IAS 29 en verrekening van de prestaties van de dekking door de portefeuille van aan de inflatie gekoppelde obligaties (CPI linkers), die nu worden verrekend onder de 'andere niet-operationele elementen'.



## **BancWest**

De commerciële activiteit van BancWest blijft goed. De kredietproductie is heel goed (+7,1%<sup>1</sup> tegenover het tweede kwartaal van 2021), dankzij de sterke toename van kredieten aan ondernemingen en de hoge productie van vastgoedkredieten. De uitstaande kredieten dalen echter met 0,7%<sup>2</sup> tegenover het tweede kwartaal van 2021 door de stopzetting van de PPP-leningen (*Paycheck Protection Program*) en de stopzetting van een activiteit in 2020. De deposito's dalen met 5,5%<sup>2</sup>, met in het bijzonder een daling van de klantendeposito's<sup>3</sup> (-5,0%<sup>2</sup>) en een daling van de geldmarktdeposito's (*Money Market Deposits*). De activa onder beheer van de private bank stijgen met 2,0%<sup>2</sup> in vergelijking met 30 juni 2021 tot 18,5 miljard dollar per 30 juni 2022. Tot slot herinnert de Groep eraan dat op 20 december 2021 de verkoop van Bank of the West aan BMO Financial Group werd aangekondigd, die naar verwachting eind 2022 zal worden afgerond<sup>4</sup>.

Het nettobankresultaat<sup>5</sup>, 657 miljoen euro, daalt met 1,1%<sup>2</sup> tegenover het tweede kwartaal van 2021 door de stopzetting van de PPP-leningen (*Paycheck Protection Program*) en de stopzetting van een activiteit in 2020.

De beheerskosten<sup>5</sup> stijgen met 8,3%<sup>2</sup> tot 495 miljoen euro, wegens enkele gerichte projecten.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat<sup>5</sup> op 162 miljoen euro, een daling met 22,0%<sup>2</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021.

De kostprijs van het risico<sup>5</sup> stijgt met 21 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021 naar 30 miljoen euro of 23 basispunten, wat laag is.

Zo behaalt BancWest, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in de Verenigde Staten aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen<sup>6</sup> van 123 miljoen euro, een daling met 36,9% tegenover het tweede kwartaal van 2021.

Voor het volledige eerste semester daalt het nettobankresultaat<sup>5</sup>, dat 1.275 miljoen euro bedraagt, met 4,5%<sup>2</sup> tegenover het eerste semester van 2021, en met 0,5%<sup>2</sup> exclusief impact van een eenmalig element in 2021, met name door de stopzetting van de PPP-leningen (*Paycheck Protection Program*) en een activiteit in 2020. De beheerskosten<sup>5</sup> laten met 970 miljoen euro een stijging van 8,3%<sup>2</sup> optekenen, in het bijzonder door gerichte projecten. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat<sup>5</sup> op 306 miljoen euro, een daling met 30,6%<sup>2</sup> tegenover het eerste semester van 2021. De kostprijs van het risico<sup>5</sup> daalt fors met 164 miljoen euro door grote terugnemingen van provisies (stadia 1 en 2) in verband met de gezondheidscrisis in het eerste kwartaal van 2022. Zo behaalt BancWest, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in de Verenigde Staten aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), in het eerste semester van 2022 een resultaat vóór belastingen<sup>6</sup> van 453 miljoen euro, een stijging met 5,6%<sup>2</sup> tegenover het eerste semester van 2021.

<sup>1</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers, exclusief PPP-leningen

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

<sup>3</sup> Exclusief deposito's bij de thesaurieafdeling

<sup>4</sup> Onder voorbehoud van de gebruikelijke opschortende voorwaarden, zoals goedkeuring door de bevoegde regelgevende en mededingingsautoriteiten, zie persbericht van 20 december 2021

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

<sup>6</sup> Inclusief 2/3 van de private bank in de Verenigde Staten



### **Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Personal Finance**

De commerciële activiteit van Personal Finance is goed. De uitstaande kredieten van het bedrijfsonderdeel stijgen met 2,7% tegenover het tweede kwartaal van 2021 na verrekening van 50% van de uitstaande kredieten van Floa, dat is geïntegreerd per 1 februari 2022, en met 1,6% zonder die verrekening. De kredietproductie stijgt met 8,9% tegenover het tweede kwartaal van 2021 (na verrekening van 50% van de uitstaande kredieten van Floa) en met 5,6% zonder die verrekening, met name aan het einde van de periode en ondanks de minder gunstige context in de autosector.

Het nettobankresultaat bedraagt 1.371 miljoen euro, een stijging met 3,9% tegenover het tweede kwartaal van 2021 en met 0,7% bij constante perimeter en wisselkoers, doordat de volumes zijn gestegen en de productie is toegenomen.

Parallel met de groei van de activiteit stijgen de beheerskosten met 2,6% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021 tot 718 miljoen euro en met 0,2% bij constante perimeter en wisselkoers. Het schaafeffect is positief (+1,3 punten).

Zo bedraagt het brutobedrijfsresultaat 653 miljoen euro, een stijging met 5,4% tegenover het tweede kwartaal van 2021.

De kostprijs van het risico klokt af op 309 miljoen euro, een verbetering van 35 miljoen euro. Hij omvat een dotatie van 137 miljoen voor de ex-anteprovisionering van verwachte verliezen door de stijging van de inflatie, maar daartegenover staat een terugnemering op provisies in verband met de gezondheidscrisis van 159 miljoen euro. Met 129 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat de kostprijs van het risico laag en profiteert hij van de verdere verbetering van het risicoprofiel van het bedrijfsonderdeel en van het doeltreffende beheer van de wanbetalingen, met een hoog blijvend inningsniveau.

Dat brengt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance op 358 miljoen euro, een heel sterke stijging in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021 met 35,3%.

Voor het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat met 4,1% tegenover het eerste semester van 2021 tot 2.759 miljoen euro en met 1,4% bij constante perimeter en wisselkoers, met name door de stijging van de volumes en het uitgesproken herstel van de productie. De beheerskosten, 1.494 miljoen euro, stijgen met 3,0% tegenover het eerste semester van 2021 (+0,7% bij constante perimeter en wisselkoers), in het bijzonder door de ondersteuning van de groei van de commerciële activiteit. Het schaafeffect is positief (0,7 punten). Het brutobedrijfsresultaat stijgt met 5,4% in vergelijking met het eerste semester van 2021 tot 1.266 miljoen euro. De kostprijs van het risico, 624 miljoen euro, verbetert met 41 miljoen euro in vergelijking met het eerste semester van 2021. Die daling van de kostprijs van het risico brengt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance op 670 miljoen euro, een sterke stijging met 23,6% tegenover het eerste semester van 2021 (+19,9% bij constante perimeter en wisselkoers).

### **Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Arval & Leasing Solutions**

De gespecialiseerde bedrijfsonderdelen Arval en Leasing Solutions laten dit kwartaal een heel goede prestatie optekenen.

De gefinancierde vloot van Arval groeit met 5,9%<sup>1</sup> tegenover het tweede kwartaal van 2021. De prijzen van tweedehandsauto's blijven heel hoog. De uitstaande bedragen van Leasing Solutions stijgen met 3,6%<sup>2</sup> tegenover het tweede kwartaal van 2021, en de commerciële dynamiek houdt goed stand.

Het nettobankresultaat stijgt heel sterk met 33,6% tegenover het tweede kwartaal van 2021 naar 895 miljoen euro, dankzij de heel goede prestaties van Arval, onder impuls van de heel hoge prijzen

<sup>1</sup> Toename van het gemiddelde wagenpark in duizenden voertuigen

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



van tweedehandsvoertuigen en de goede groei van Leasing Solutions, dankzij de toegenomen uitstaande bedragen.

De beheerskosten stijgen met 6,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021 tot 341 miljoen euro. Het schaafeffect is bijzonder positief (+26,7 punten) en weerspiegelt het vermogen om te groeien tegen marginale kostprijs en de verbetering van de productiviteit.

Het brutobedrijfsresultaat stijgt heel fors met 57,9% tegenover het tweede kwartaal van 2021 tot 553 miljoen euro.

Zo stijgt het resultaat voor belastingen met 72,0% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021 naar 545 miljoen euro. Het omvat het positieve effect van de toepassing van IAS 29 in Turkije voor +40 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022.

Over het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat tegenover het eerste semester van 2021 met 30,4% naar 1.705 miljoen euro, dankzij de heel goede prestatie van Arval, die te danken was aan de organische groei van het gefinancierde wagenpark en de hoge prijzen van tweedehandsvoertuigen, en de goede prestatie van Leasing Solutions door de toename van de uitstaande bedragen. De beheerskosten, 707 miljoen euro, stijgen met 7,7% in vergelijking met het eerste semester van 2021. Het schaafeffect is bijzonder positief (+23,7 punten) en weerspiegelt het vermogen om te groeien tegen marginale kostprijs en de verbetering van de productiviteit. Het resultaat vóór belastingen van Arval en Leasing Solutions stijgt zo sterk met 64,1% tegenover het eerste semester van 2021 naar 965 miljoen euro. Het omvat het positieve effect van de toepassing van IAS 29 in Turkije voor +40 miljoen euro in het eerste semester van 2022.

### **Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen (Nickel, Floa, Lyf) en Personal Investors**

De Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors deden het globaal genomen goed. Nickel lanceert zijn betalingsaanbod 'van de nieuwe generatie' in België en zet zijn ontwikkeling in Frankrijk en Spanje voort met een hoog aantal nieuw geopende rekeningen<sup>1</sup>, tot 2,7 miljoen geopende rekeningen per 30 juni 2022 en meer dan 7.500 verkooppunten<sup>2</sup>. Floa, de Franse marktleider voor gefractioneerde betalingen, waarvan de Groep de overname op 31 januari 2022 heeft afgerond, telt 4,0 miljoen klanten (+27,4% in vergelijking met 30 juni 2021). De groei van de kredietproductie is heel dynamisch (+17,7% tegenover het tweede kwartaal van 2021). De bijdrage van Floa is sinds 1 februari 2022 voor 50% opgenomen in de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen. Ten slotte boekt Personal Investors een sterke stijging van het aantal klanten (+6,6% tegenover het tweede kwartaal van 2021) en blijft het aantal orders hoog in een ongunstig marktklimaat.

Het nettobankresultaat<sup>3</sup> bedraagt 217 miljoen euro, een heel forse stijging met 20,0% tegenover het tweede kwartaal van 2021. Het stijgt sterk in de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen, door de ontwikkeling van de activiteit. De inkomsten<sup>1</sup> van Personal Investors dalen licht<sup>4</sup> in een ongunstig marktklimaat.

De beheerskosten<sup>1</sup> stijgen sterk met 14,4% tegenover het tweede kwartaal van 2021 naar 139 miljoen euro, in samenhang met de ontwikkelingsstrategie van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen. Het schaafeffect is heel positief (+5,6 punten).

Het brutobedrijfsresultaat<sup>1</sup> stijgt tegenover het tweede kwartaal van 2021 heel sterk met 31,7% tot 77 miljoen euro.

De kostprijs van het risico<sup>1</sup> bedraagt 23 miljoen euro, tegenover 1 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021, met de integratie van 50% van de bijdrage van Floa vanaf 1 februari 2022.

<sup>1</sup> Gemiddeld in 2K22 in Frankrijk en Spanje

<sup>2</sup> Sinds de oprichting in Frankrijk en Spanje

<sup>3</sup> Met 100% van de private bank in Duitsland

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



Zo daalt het resultaat voor belastingen<sup>1</sup> van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors samen, na toewijzing van een derde van het resultaat van de privaatbank in Duitsland aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), met 4,1% tegenover het tweede kwartaal van 2021 naar 52 miljoen euro.

Voor het hele eerste semester bedraagt het nettobankresultaat<sup>1</sup> 422 miljoen euro, een sterke groei met 10,1% in vergelijking met het eerste semester van 2021 door de sterke ontwikkeling van Nickel en de normalisering van de inkomsten op een hoog niveau bij Personal Investors. De beheerskosten<sup>1</sup>, 271 miljoen euro, stijgen met 12,9% tegenover het eerste semester van 2021 door de ontwikkeling van de bedrijfsonderdelen en de lanceringskosten voor de nieuwe digitale bedrijfsonderdelen. Het brutobedrijfsresultaat<sup>1</sup> stijgt met 5,4% tegenover het eerste semester van 2021 naar 150 miljoen euro. De kostprijs van het risico<sup>1</sup> verslechtert tot 35 miljoen euro door de dotaties aan provisies voor Floa. Onder invloed van de gestegen kostprijs van het risico daalt het resultaat vóór belastingen<sup>3</sup> van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors na toewijzing van een derde van het resultaat van de privaatbank in Duitsland aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), met 17,4% tegenover het eerste semester van 2021 naar 110 miljoen euro.

\*  
\*   \*

---

<sup>1</sup> Met 2/3 van de privaatbank in Duitsland





## **INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)**

De commerciële dynamiek is globaal genomen goed. Met +9,0 miljard euro houdt het netto-incasso in het tweede kwartaal van 2022 goed stand in een ongunstig marktklimaat. De onderliggende activiteit van Verzekeringen is goed en stijgt bij Real Estate, dankzij de activiteit *Advisory*.

Het nettobankresultaat van 1.723 miljoen euro ligt 2,2% hoger dan in het tweede kwartaal van 2021. Dat was te danken aan de goede stijging van de inkomsten bij Verzekeringen en bij de bedrijfsonderdelen Wealth Management en Real Estate. Die stijging wordt deels tenietgedaan door het effect van het marktklimaat op de inkomsten van Asset Management.

De beheerskosten, 1.068 miljoen euro, stijgen met 6,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021, wegens de ontwikkeling van de activiteit en enkele gerichte initiatieven.

Het brutobedrijfsresultaat bedraagt 655 miljoen euro, een daling met 4,3% tegenover het tweede kwartaal van 2021.

Het resultaat vóór belastingen van Investment & Protection Services komt zo op 729 miljoen euro, een stijging met 1,1% tegenover het tweede kwartaal van 2021. Het omvat in het tweede kwartaal van 2021 een goede bijdrage van ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast en meerwaarden uit de verkoop van participaties.

Over het hele eerste semester stijgen de inkomsten met 1,0% tegenover het eerste semester van 2021. Zij worden geschraagd door de gestegen inkomsten van Wealth Management en het bedrijfsonderdeel Real Estate. Ze omvatten de impact van de daling van de financiële markten op het financiële resultaat van Verzekeringen, die deels wordt gecompenseerd door meerwaarden in het bedrijfsonderdeel Verzekeringen. De inkomsten van Asset Management<sup>1</sup> zijn nagenoeg stabiel gebleven in een heel ongunstig marktklimaat. Met 2.119 miljoen euro stijgen de beheerskosten met 5,1% tegenover het eerste semester van 2021, ter ondersteuning van de commerciële dynamiek en door gerichte initiatieven. Het resultaat vóór belastingen bedraagt 1.254 miljoen euro, een daling met 5,1% tegenover het eerste semester van 2021. Met 1.411 miljoen euro daalt het resultaat vóór belastingen van IPS met 5,6% tegenover het tweede semester van 2021. Daartegenover staat een hoge basis in het eerste semester van 2021 als gevolg van een verkoop bij Asset Management. De bijdrage van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast stijgt en in het tweede kwartaal van 2022 werden meerwaarden geboekt op de verkoop van participaties.

## **Incasso en beheerde activa**

Op 30 juni 2022 bedroeg het vermogen onder beheer<sup>2</sup> 1.198 miljard euro, een daling met 0,6% tegenover 31 december 2021, met name door een heel ongunstig rendementseffect van -117,7 miljard euro gekoppeld aan de evolutie van de markten, dat deels werd gecompenseerd door een gunstig wisselkoerseffect van +17,6 miljard euro en een positief perimetereffect van +12,0 miljard euro, dat met name gekoppeld is aan de overname van *Dynamic Credit Group* in Nederland en een nieuw partnerschap in India. Globaal genomen houdt het netto-incasso in het eerste semester van 2022 goed stand (+9,0 miljard euro). Het netto-incasso van Wealth Management is heel goed en wordt ondersteund door de activiteit in Europa, en met Frankrijk en Duitsland. Het netto-incasso van de Verzekeringen is goed, met name in rekeneenheden, en het bruto-incasso is heel goed, vooral in Frankrijk. Het bedrijfsonderdeel Asset Management boekt tijdens het semester een uitstroom door de sterke uitstroom bij de geldmarktfondsen, die deels wordt gecompenseerd door de netto-instroom bij de middellange- en langetermijninstrumenten in het tweede kwartaal.

Per 30 juni 2022 zijn de activa onder beheer<sup>1</sup> als volgt verdeeld: 531 miljard euro voor Asset Management (waaronder 30 miljard euro van Real Estate Investment Management en 1 miljard euro voor Principal Investment), 411 miljard euro voor Wealth Management en 255 miljard euro voor de Verzekeringen.

---

<sup>1</sup> Inclusief Principal Investments

<sup>2</sup> Inclusief gedistribueerde activa



## **Verzekeringen**

Het bedrijfsonderdeel Verzekeringen zet zijn heel goede commerciële dynamiek voort. De spaaractiviteit was sterk, zowel in Frankrijk als internationaal, dankzij de stijging van het bruto-incasso met +6,9% tegenover het eerste semester van 2021 en rekeneenheden maakten een grote meerderheid van het netto-incasso uit. De activiteit Bescherming groeit, met een toename van de activiteit in Frankrijk, dankzij goede prestaties van de verzorgproducten en schade- en woningverzekeringen (Cardif IARD), en internationaal, in het bijzonder in Latijns-Amerika en Azië.

De inkomsten, 787 miljoen euro, stijgen met 2,7% tegenover het tweede kwartaal van 2021 door de goede dynamiek van de activiteit voor spaar- en beschermingsproducten. De impact van gedaalde financiële markten op het financiële resultaat wordt deels gecompenseerd door meerwaarden.

De beheerskosten, 396 miljoen euro, stijgen met 7,8% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021, in lijn met de commerciële dynamiek en door enkele gerichte projecten.

De winst voor belastingen bedraagt 453 miljoen euro, een stijging met 6,8% tegenover het tweede kwartaal van 2021, dankzij de goede bijdrage van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast en meerwaarden uit de verkoop van activiteiten.

Voor het hele eerste semester dalen de inkomsten met 3,2% tegenover het eerste semester van 2021 naar 1.508 miljoen euro. De goede prestatie van de spaaractiviteit en de stijging van de beschermingsactiviteit worden tenietgedaan door de impact van de marktdaling op het financiële resultaat, maar gaan ook gepaard met meerwaarden. De beheerskosten laten met 780 miljoen euro een stijging optekenen van 4,0% in vergelijking met het eerste semester van 2021 in lijn met de commerciële dynamiek en door enkele gerichte projecten. De winst vóór belastingen van Verzekeringen bedraagt 826 miljoen euro, een daling met 4,6% tegenover het eerste semester van 2021, ondanks de hogere bijdrage van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast en meerwaarden uit de verkoop van activiteiten in het tweede kwartaal van 2022.

## **Institutioneel en Privébeheer (IPB)<sup>1</sup>**

De activiteit van de bedrijfsonderdelen van IPB<sup>1</sup> houdt globaal goed stand. Het bedrijfsonderdeel Wealth Management boekt een heel goed netto-incasso, vooral in Duitsland en Frankrijk, en de commissies op transacties stijgen, vooral in Azië. In een moeilijk klimaat boekt Asset Management een positief netto-incasso, dankzij het incasso in middellange- en langetermijninstrumenten, dat dit kwartaal de uitstroom uit geldmarktfondsen compenseert. De activiteit van het bedrijfsonderdeel Real Estate blijft zich ten slotte herstellen, met een goed resultaat van *Advisory*.

De inkomsten, 936 miljoen euro, stijgen met 1,9% tegenover het tweede kwartaal van 2021. Ze worden ondersteund door de stijging van de inkomsten van Wealth Management, met name dankzij het goede activiteitenniveau en de groei van de inkomsten van het bedrijfsonderdeel Real Estate onder impuls van de activiteit *Advisory*, en worden afgeremd door de heel ongunstige impact van het marktklimaat op de inkomsten van Asset Management.

Met 672 miljoen euro stijgen de beheerskosten met 6,0% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021 door de groei van de activiteit van Wealth Management en Real Estate. De kosten van Asset Management dalen bij constante perimeter en wisselkoers.

Het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer bedraagt zo 276 miljoen euro, een daling met 7,2% tegenover het tweede kwartaal van 2021.

Over het hele eerste semester stijgen de inkomsten met 4,8% tegenover het eerste semester van 2021 naar 1.865 miljoen euro. Ze worden geschraagd door de heel goede prestaties van Wealth Management, de sterke stijging van de inkomsten van Real Estate, met name in *Advisory*, en de nagenoeg stabiele inkomsten van Asset Management<sup>2</sup>, ondanks de ongunstige impact van het

<sup>1</sup> Asset Management, Wealth Management, Real Estate en Principal Investments

<sup>2</sup> Inclusief Principal Investments



marktklimaat in het tweede kwartaal van 2022. De beheerskosten stijgen met 5,7% in vergelijking met het eerste semester van 2021, tot 1.339 miljoen euro, door de groei van de bedrijfsonderdelen. Het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer bedraagt zo 585 miljoen euro, een daling met 6,9% tegenover het tweede kwartaal van 2021. Daartegenover staat een hoge basis in het eerste semester van 2021, en meer bepaald het eerste kwartaal van 2021, toen de meerwaarde uit de verkoop van een participatie van Asset Management werd geboekt.

\*  
\*   \*

## **ANDERE ACTIVITEITEN**

De perimeter van de Andere Activiteiten omvat niet langer Principal Investments, dat nu is ondergebracht bij de pijler Investment & Protection Services.

Het nettobankresultaat bedraagt in het tweede kwartaal van 2022 -50 miljoen euro. In het tweede kwartaal van 2021 bedroeg het 79 miljoen euro.

De beheerskosten bedragen in het tweede kwartaal van 2022 168 miljoen euro, een daling tegenover het tweede kwartaal van 2021 (217 miljoen euro). Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructurerings-<sup>1</sup> en de aanpassingskosten<sup>2</sup> voor 28 miljoen euro (24 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2021) en de kosten voor de versterking van het IT-park voor 82 miljoen euro (47 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2021).

De kostprijs van het risico bedraagt 63 miljoen euro en is zo stabiel tegenover het tweede kwartaal van 2021.

Het overige niet-operationele resultaat bedraagt in het tweede kwartaal van 2022 -66 miljoen euro, tegenover +298 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021. Het omvat in het tweede kwartaal van 2022 voor 57 miljoen euro aan voorzieningen voor waardeverminderingen. In het tweede kwartaal van 2021 omvat het een meerwaarde van +300 miljoen euro op de verkoop van aandelen Allfunds.

Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere Activiteiten' bedraagt aldus -328 miljoen euro, tegenover +73 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2021.

Over het hele eerste semester bedraagt het nettobankresultaat 16 miljoen euro, tegenover 322 miljoen euro in het eerste semester van 2021, door de positieve impact van 108 miljoen euro gekoppeld aan de herwaardering van het kredietrisico van de Groep vervat in derivaten (DVA), gecompenseerd door de impact van een negatief eenmalig element in het eerste kwartaal van 2022. De beheerskosten bedragen 679 miljoen euro in het eerste semester van 2022. Ze omvatten met name een stijging van de belastingen onderworpen aan IFRIC 21<sup>3</sup>, evenals de uitzonderlijke impact van de herstructurerings-<sup>1</sup> en aanpassingskosten<sup>4</sup> voor 54 miljoen euro en de kosten voor de versterking van het IT-park voor 132 miljoen euro. De kostprijs van het risico bedraagt 117 miljoen euro, tegen 121 miljoen euro in het eerste semester van 2021. De overige niet-operationele elementen bedragen -109 miljoen euro in het eerste semester van 2022, tegen 589 miljoen euro in het eerste semester van 2021. Ze omvatten de impact van een waardevermindering op aandelen Uksibbank voor -159 miljoen euro en het gebruik van de omrekeningsreserve<sup>5</sup> voor -274 miljoen euro, die deels wordt gecompenseerd door het positieve effect van de negatieve goodwill op bpost bank voor +244 miljoen euro en een meerwaarde van 204 miljoen euro op de verkoop van een

<sup>1</sup> Herstructureringskosten gekoppeld aan de stopzetting of de herstructurering van bepaalde activiteiten (met name bij CIB).

<sup>2</sup> In het bijzonder gekoppeld aan CIB, CPB en Wealth Management.

<sup>3</sup> Verrekening in K1 van haast alle taksen en bijdragen voor het jaar in toepassing van IFRIC 21 'Heffingen', met inbegrip van de geraamde bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds

<sup>4</sup> In het bijzonder gekoppeld aan BancWest en CIB.

<sup>5</sup> Vroeger geboekt op het eigen vermogen



participatie. In het eerste semester van 2021 omvatten zij de uitzonderlijke impact van de meerwaarden op de verkoop van gebouwen voor 302 miljoen euro en een meerwaarde op de verkoop van effecten in Allfunds<sup>1</sup> voor 300 miljoen euro. Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere Activiteiten' komt zo op -847 miljoen euro, tegenover +330 miljoen euro in het eerste semester van 2021.

## **FINANCIËLE STRUCTUUR**

De Groep heeft een solide financiële structuur.

De Common Equity Tier 1-ratio bedraagt 12,2%<sup>2</sup> per 30 juni 2022, een daling met 20 basispunten in vergelijking met 31 maart 2022, voornamelijk door:

- het nettoresultaat van het eerste kwartaal dat werd toegewezen aan de reserve na inachtneming van een uitkeringspercentage van 60%, na verrekening van de organische groei van de gewogen activa (+0 bp)
- de impact op het *Other Comprehensive Income* (OCI) van de marktprijzen per 30 juni 2022 en de impact van de toegenomen volatiliteit op de *Prudent Value Adjustment* (PVA): -20 bp (-30 bp sinds 31 december 2021)

De andere effecten hadden globaal een beperkte impact op de ratio.

De hefboomratio<sup>3</sup> bedraagt 3,8% per 30 juni 2022.

De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserves bedragen 450 miljard euro per 30 juni 2022 en vertegenwoordigen een manoeuvreerruimte van meer dan een jaar in vergelijking met de marktfinanciering.

---

<sup>1</sup> Verkoop van 6,7% van het kapitaal van Allfunds

<sup>2</sup> CRD4; inclusief overgangsbepalingen IFRS 9

<sup>3</sup> Berekend conform verordening (EU) nr. 2019/876, zonder te opteren voor de tijdelijke vrijstelling voor deposito's bij de centrale banken van het Eurosysteem, zoals toegestaan door de beslissing van de ECB van 18 juni 2021.

**TOEPASSING VAN IFRS 5 STANDAARD – BRIDGE TAFELS**

De Groep maakte op 20 december 2021 bekend dat hij een overeenkomst had gesloten met BMO Financial Group over de verkoop van 100% van zijn Amerikaanse commerciële bankactiviteiten, die worden beheerd door de groep BancWest. De voorwaarden van die transactie vallen binnen de toepassingsfeer van IFRS 5 betreffende groepen activa en passiva aangehouden voor verkoop (zie toelichting 7.d Activiteiten aangehouden voor verkoop in de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2021), waardoor het boekjaar 2020 moet worden herwerkt met een aparte post 'Resultaat exclusief activiteiten aangehouden voor verkoop'.

Tenzij anders vermeld, geven de financiële informatie en elementen in dit persbericht een operationele visie weer en omvatten ze met name de activiteit met betrekking tot BancWest. Ze worden dan ook voorgesteld zonder de effecten van de toepassing van IFRS 5 op de groepen activa die zullen worden afgestoten. Hierna wordt een afstemming voorgesteld tussen de operationele visie zonder toepassing van IFRS 5 en de geconsolideerde jaarrekening met toepassing van IFRS 5.

**Geconsolideerde resultatenrekening per 30 juni 2022 - Tabel overgang naar IFRS 5**

BNP PARIBAS

**BNP Paribas Profit and Loss account - First half 2022**

Application of IFRS 5

In millions of euros	First half 2022 before IFRS 5	First half 2022 IFRS 5 impact	First half 2022 according to IFRS 5	First half 2021 before IFRS 5	First half 2021 IFRS 5 impact	First half 2021 restated according to IFRS 5
Net interest income	11,402	(1,085)	10,317	10,822	(972)	9,850
Net commission income	5,252	(192)	5,060	5,195	(157)	5,038
Net gain on financial instruments at fair value through profit or loss	5,584	(2)	5,582	4,109	(39)	4,070
Net gain on financial instruments at fair value through equity	126	(16)	110	124	(17)	107
Net gain on derecognised financial assets at amortised cost	(5)	-	(5)	50	(37)	13
Net income from insurance activities	2,295	-	2,295	2,318	-	2,318
Net income from other activities	1,345	(14)	1,331	987	(19)	968
<b>Revenues</b>	<b>25,999</b>	<b>(1,309)</b>	<b>24,690</b>	<b>23,605</b>	<b>(1,241)</b>	<b>22,364</b>
Salary and employee benefit expense	(9,327)	554	(8,773)	(8,643)	475	(8,168)
Other operating expenses	(6,769)	303	(6,466)	(5,886)	233	(5,653)
Depreciation, amortisation and impairment of property, plant and equipment and intangible assets	(1,276)	85	(1,191)	(1,240)	79	(1,161)
<b>Gross operating income</b>	<b>8,627</b>	<b>(367)</b>	<b>8,260</b>	<b>7,836</b>	<b>(454)</b>	<b>7,382</b>
Cost of risk	(1,245)	(165)	(1,410)	(1,709)	2	(1,707)
<b>Operating income</b>	<b>7,382</b>	<b>(532)</b>	<b>6,850</b>	<b>6,127</b>	<b>(452)</b>	<b>5,675</b>
Share of earnings of equity-method entities	416	-	416	225	-	225
Net gain on non-current assets	(277)	(1)	(278)	665	(5)	660
Goodwill	258	-	258	-	-	-
<b>Pre-tax income</b>	<b>7,779</b>	<b>(533)</b>	<b>7,246</b>	<b>7,017</b>	<b>(457)</b>	<b>6,560</b>
Corporate income tax	(2,287)	168	(2,119)	(2,162)	89	(2,073)
<b>Net income from discontinued activities</b>		<b>365</b>	<b>365</b>		<b>368</b>	<b>368</b>
Net income attributable to minority interests	207	-	207	176	-	176
<b>NET INCOME ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS</b>	<b>5,285</b>	<b>-</b>	<b>5,285</b>	<b>4,679</b>	<b>-</b>	<b>4,679</b>





## Balans per 30 juni 2022 - Tabel overgang naar IFRS 5



BNP PARIBAS

## BNP Paribas Balance Sheet as at 30 June 2022

## Application of IFRS 5

In millions of euros	30/06/2022 before IFRS 5	IFRS 5 Impact	30/06/2022 according to IFRS 5	31/12/2021 according to IFRS 5
<b>ASSETS</b>				
Cash and balances at central banks	357,727	(5,309)	352,418	347,883
Financial instruments at fair value through profit or loss				
Securities	211,483	(645)	210,838	191,507
Loans and repurchase agreements	296,601	(26)	296,575	249,808
Derivative financial Instruments	354,330	(260)	354,070	240,423
Derivatives used for hedging purposes	15,497	-	15,497	8,680
Financial assets at fair value through equity				
Debt securities	43,440	(5,055)	38,385	38,906
Equity securities	2,285	-	2,285	2,558
Financial assets at amortised cost				
Loans and advances to credit institutions	37,515	(174)	37,341	21,751
Loans and advances to customers	911,078	(56,034)	855,044	814,000
Debt securities	137,073	(17,891)	119,182	108,510
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	(4,047)	-	(4,047)	3,005
Financial investments of insurance activities	253,163	-	253,163	280,766
Current and deferred tax assets	5,910	(401)	5,509	5,866
Accrued income and other assets	213,803	(1,649)	212,154	179,123
Equity-method investments	6,699	-	6,699	6,528
Property, plant and equipment and investment property	36,524	(454)	36,070	35,083
Intangible assets	3,892	(241)	3,651	3,659
Goodwill	8,034	(2,752)	5,282	5,121
Assets held for sale	-	90,891	90,891	91,267
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>2,891,007</b>	<b>-</b>	<b>2,891,007</b>	<b>2,634,444</b>
<b>LIABILITIES</b>				
Deposits from central banks	3,250	-	3,250	1,244
Financial instruments at fair value through profit or loss				
Securities	128,819	-	128,819	112,338
Deposits and repurchase agreements	335,399	-	335,399	293,456
Issued debt securities	67,057	-	67,057	70,383
Derivative financial instruments	315,785	(325)	315,460	237,397
Derivatives used for hedging purposes	28,265	(239)	28,026	10,076
Financial liabilities at amortised cost				
Deposits from credit institutions	192,293	(551)	191,742	165,699
Deposits from customers	1,082,688	(74,027)	1,008,661	957,684
Debt securities	162,597	(148)	162,449	149,723
Subordinated debt	25,702	-	25,702	24,720
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	(14,993)	-	(14,993)	1,367
Current and deferred tax liabilities	3,135	(30)	3,105	3,103
Accrued expenses and other liabilities	199,492	(1,011)	198,481	145,399
Technical reserves and other insurance liabilities	231,779	-	231,779	254,795
Provisions for contingencies and charges	9,210	(173)	9,037	10,187
Liabilities associated with assets held for sale	-	76,504	76,504	74,366
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>2,770,478</b>	<b>-</b>	<b>2,770,478</b>	<b>2,511,937</b>
<b>EQUITY</b>				
Share capital, additional paid-in capital and retained earnings	111,254	-	111,254	108,176
Net income for the period attributable to shareholders	5,285	-	5,285	9,488
<b>Total capital, retained earnings and net income for the period attributable to shareholders</b>	<b>116,539</b>	<b>-</b>	<b>116,539</b>	<b>117,664</b>
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity	(594)	-	(594)	222
<b>Shareholders' equity</b>	<b>115,945</b>	<b>-</b>	<b>115,945</b>	<b>117,886</b>
<b>Total minority interests</b>	<b>4,584</b>	<b>-</b>	<b>4,584</b>	<b>4,621</b>
<b>TOTAL EQUITY</b>	<b>120,529</b>	<b>-</b>	<b>120,529</b>	<b>122,507</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>	<b>2,891,007</b>	<b>-</b>	<b>2,891,007</b>	<b>2,634,444</b>

**GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP**

€m	2Q22	2Q21	2Q22 / 2Q21	1Q22	2Q22 / 1Q22	1H22	1H21	1H22 / 1H21
<b>Group</b>								
<b>Revenues</b>	<b>12,781</b>	<b>11,776</b>	<b>+8.5%</b>	<b>13,218</b>	<b>-3.3%</b>	<b>25,999</b>	<b>23,605</b>	<b>+10.1%</b>
<i>incl. Interest Income</i>	5,695	5,370	6.1%	5,734	-0.7%	11,429	10,822	5.6%
<i>incl. Commissions</i>	2,615	2,640	-0.9%	2,637	-0.8%	5,252	5,195	1.1%
Operating Expenses and Dep.	-7,719	-7,172	+7.6%	-9,653	-20.0%	-17,372	-15,769	+10.2%
<b>Gross Operating Income</b>	<b>5,062</b>	<b>4,604</b>	<b>+9.9%</b>	<b>3,565</b>	<b>+42.0%</b>	<b>8,627</b>	<b>7,836</b>	<b>+10.1%</b>
Cost of Risk	-789	-813	-3.0%	-456	+73.0%	-1,245	-1,709	-27.2%
<b>Operating Income</b>	<b>4,273</b>	<b>3,791</b>	<b>+12.7%</b>	<b>3,109</b>	<b>+37.4%</b>	<b>7,382</b>	<b>6,127</b>	<b>+20.5%</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	251	101	n.s.	165	+52.1%	416	225	+84.9%
Other Non Operating Items	-22	302	n.s.	3	n.s.	-19	665	n.s.
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>4,502</b>	<b>4,194</b>	<b>+7.4%</b>	<b>3,277</b>	<b>+37.4%</b>	<b>7,779</b>	<b>7,017</b>	<b>+10.9%</b>
Corporate Income Tax	-1,240	-1,193	+4.0%	-1,047	+18.4%	-2,287	-2,162	+5.8%
Net Income Attributable to Minority Interests	-85	-90	-5.5%	-122	-30.3%	-207	-176	+17.6%
<b>Net Income Attributable to Equity Holders</b>	<b>3,177</b>	<b>2,911</b>	<b>+9.1%</b>	<b>2,108</b>	<b>+50.7%</b>	<b>5,285</b>	<b>4,679</b>	<b>+13.0%</b>
<b>Cost/income</b>	<b>60.4%</b>	<b>60.9%</b>	<b>-0.5 pt</b>	<b>73.0%</b>	<b>-12.6 pt</b>	<b>66.8%</b>	<b>66.8%</b>	<b>+0.0 pt</b>

De financiële informatie van BNP Paribas voor het tweede kwartaal van 2022 bestaat uit dit persbericht en de bijgevoegde presentatie.  
De integrale geregementeerde 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 2022

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Centre	Group
€m						
Revenues	7,001	1,723	4,106	12,831	-50	12,781
%Change2Q21	+11.2%	+2.2%	+10.6%	+9.7%	n.s.	+8.5%
%Change1Q22	+3.0%	+4.5%	-12.7%	-2.4%	n.s.	-3.3%
Operating Expenses and Dep.	-4,168	-1,068	-2,314	-7,551	-168	-7,719
%Change2Q21	+6.6%	+6.7%	+13.3%	+8.6%	-22.6%	+7.6%
%Change1Q22	-12.0%	+1.7%	-31.0%	-17.4%	-67.2%	-20.0%
Gross Operating Income	2,833	655	1,792	5,280	-218	5,062
%Change2Q21	+18.7%	-4.3%	+7.2%	+11.3%	+57.9%	+9.9%
%Change1Q22	+37.4%	+9.3%	+32.8%	+31.7%	-51.1%	+42.0%
Cost of Risk	-644	-6	-76	-726	-63	-789
%Change2Q21	-6.2%	+91.2%	+34.9%	-2.6%	-6.9%	-3.0%
%Change1Q22	+63.6%	-16.2%	n.s.	+80.6%	+16.4%	+73.0%
Operating Income	2,189	649	1,716	4,554	-281	4,273
%Change2Q21	+28.8%	-4.7%	+6.2%	+14.0%	+36.7%	+12.7%
%Change1Q22	+31.2%	+9.6%	+27.3%	+26.2%	-43.8%	+37.4%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	157	66	9	232	19	251
Other Non Operating Items	32	13	-1	44	-66	-22
Pre-Tax Income	2,378	729	1,724	4,830	-328	4,502
%Change2Q21	+34.9%	+1.1%	+5.3%	+17.2%	n.s.	+7.4%
%Change1Q22	+35.0%	+6.7%	+27.5%	+27.2%	-36.8%	+37.4%

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Centre	Group
€m						
Revenues	7,001	1,723	4,106	12,831	-50	12,781
2Q21	6,298	1,686	3,714	11,697	79	11,776
1Q22	6,800	1,650	4,702	13,152	66	13,218
Operating Expenses and Dep.	-4,168	-1,068	-2,314	-7,551	-168	-7,719
2Q21	-3,912	-1,001	-2,042	-6,965	-217	-7,172
1Q22	-4,738	-1,051	-3,353	-9,142	-511	-9,653
Gross Operating Income	2,833	655	1,792	5,280	-218	5,062
2Q21	2,386	684	1,672	4,742	-138	4,604
1Q22	2,062	599	1,349	4,010	-445	3,565
Cost of Risk	-644	-6	-76	-726	-63	-789
2Q21	-686	-3	-57	-746	-67	-813
1Q22	-394	-7	-2	-402	-54	-456
Operating Income	2,189	649	1,716	4,554	-281	4,273
2Q21	1,700	681	1,615	3,996	-205	3,791
1Q22	1,669	592	1,347	3,608	-499	3,109
Share of Earnings of Equity-Method Entities	157	66	9	232	19	251
2Q21	73	38	10	121	-20	101
1Q22	86	52	4	142	23	165
Other Non Operating Items	32	13	-1	44	-66	-22
2Q21	-10	2	12	4	298	302
1Q22	6	39	1	46	-43	3
Pre-Tax Income	2,378	729	1,724	4,830	-328	4,502
2Q21	1,763	721	1,637	4,121	73	4,194
1Q22	1,761	683	1,353	3,796	-519	3,277
Corporate Income Tax						-1,240
Net Income Attributable to Minority Interests						-85
Net Income Attributable to Equity Holders						3,177



## RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE SEMESTER VAN 2022

		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Centre	Group
€m							
Revenues		13,802	3,373	8,809	25,983	16	25,999
	% Change 1H21	+9.9%	+1.0%	+19.3%	+11.6%	-95.1%	+10.1%
Operating Expenses and Dep.		-8,906	-2,119	-5,668	-16,693	-679	-17,372
	% Change 1H21	+5.8%	+5.1%	+16.2%	+9.0%	+47.4%	+10.2%
Gross Operating Income		4,895	1,254	3,141	9,290	-663	8,627
	% Change 1H21	+18.1%	-5.1%	+25.3%	+16.5%	n.s.	+10.1%
Cost of Risk		-1,038	-13	-78	-1,128	-117	-1,245
	% Change 1H21	-23.2%	+56.8%	-65.9%	-28.9%	-3.8%	-27.2%
Operating Income		3,857	1,241	3,063	8,162	-780	7,382
	% Change 1H21	+38.1%	-5.5%	+34.4%	+27.8%	n.s.	+20.5%
Share of Earnings of Equity-Method Entities		243	118	13	375	41	416
Other Non Operating Items		38	52	0	90	-109	-19
Pre-Tax Income		4,139	1,411	3,077	8,626	-847	7,779
	% Change 1H21	+44.1%	-5.6%	+32.6%	+29.0%	n.s.	+10.9%
Corporate Income Tax							-2,287
Net Income Attributable to Minority Interests							-207
Net Income Attributable to Equity Holders							5,285



## Verloop van de kwartaalresultaten

€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Group</b>						
<b>Revenues</b>	<b>12,781</b>	<b>13,218</b>	<b>11,232</b>	<b>11,398</b>	<b>11,776</b>	<b>11,829</b>
<i>incl. Interest Income</i>	5,695	5,734	5,169	5,218	5,370	5,452
<i>incl. Commissions</i>	2,615	2,637	2,919	2,603	2,640	2,555
Operating Expenses and Dep.	-7,719	-9,653	-7,930	-7,412	-7,172	-8,597
<b>Gross Operating Income</b>	<b>5,062</b>	<b>3,565</b>	<b>3,302</b>	<b>3,986</b>	<b>4,604</b>	<b>3,232</b>
Cost of Risk	-789	-456	-510	-706	-813	-896
<b>Operating Income</b>	<b>4,273</b>	<b>3,109</b>	<b>2,792</b>	<b>3,280</b>	<b>3,791</b>	<b>2,336</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	251	165	138	131	101	124
Other Non Operating Items	-22	3	240	39	302	363
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>4,502</b>	<b>3,277</b>	<b>3,170</b>	<b>3,450</b>	<b>4,194</b>	<b>2,823</b>
Corporate Income Tax	-1,240	-1,047	-759	-836	-1,193	-969
Net Income Attributable to Minority Interests	-85	-122	-105	-111	-90	-86
<b>Net Income Attributable to Equity Holders</b>	<b>3,177</b>	<b>2,108</b>	<b>2,306</b>	<b>2,503</b>	<b>2,911</b>	<b>1,768</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>60.4%</b>	<b>73.0%</b>	<b>70.6%</b>	<b>65.0%</b>	<b>60.9%</b>	<b>72.7%</b>
Average loan outstandings (€bn)	851.8	828.3	806.4	793.5	787.9	781.9
Average deposits (€bn)	842.9	824.7	809.3	796.2	785.4	770.2
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	942.7	903.8	883.0	873.9	866.8	846.9
Cost of risk (in annualised bp)	33	20	23	32	38	42





€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial, Personal Banking &amp; Services (including 100% of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey, the United States and Germany)<sup>1</sup></b>						
Revenues	7,184	6,979	6,506	6,485	6,467	6,430
Operating Expenses and Dep.	-4,263	-4,848	-4,252	-4,046	-4,001	-4,609
<b>Gross Operating Income</b>	<b>2,921</b>	<b>2,131</b>	<b>2,253</b>	<b>2,439</b>	<b>2,466</b>	<b>1,821</b>
Cost of Risk	-645	-401	-597	-639	-694	-668
<b>Operating Income</b>	<b>2,275</b>	<b>1,730</b>	<b>1,657</b>	<b>1,800</b>	<b>1,771</b>	<b>1,154</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	157	86	70	92	73	51
Other Non Operating Items	32	6	-5	104	-10	-36
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>2,464</b>	<b>1,822</b>	<b>1,722</b>	<b>1,996</b>	<b>1,834</b>	<b>1,169</b>
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-86	-61	-74	-70	-71	-60
<b>Pre-Tax Income of Commercial, Personal Banking &amp; Services</b>	<b>2,378</b>	<b>1,761</b>	<b>1,648</b>	<b>1,926</b>	<b>1,763</b>	<b>1,110</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>59.3%</b>	<b>69.5%</b>	<b>65.4%</b>	<b>62.4%</b>	<b>61.9%</b>	<b>71.7%</b>
Average loan outstandings (€bn)	667	651	636	628	624	622
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	659	643	633	630	624	625
Average deposits (€bn)	645	634	624	612	600	586
Cost of risk (in annualised bp)	39	25	38	41	44	43
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey, the United States and Germany)	46.3	44.9	43.3	43.3	43.5	43.8
RWA (€bn)	426.5	422.3	402.8	395.6	393.7	395.3
€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial, Personal Banking &amp; Services (including 2/3 of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey, the United States and Germany)</b>						
Revenues	7,001	6,800	6,334	6,321	6,298	6,263
Operating Expenses and Dep.	-4,168	-4,738	-4,153	-3,954	-3,912	-4,504
<b>Gross Operating Income</b>	<b>2,833</b>	<b>2,062</b>	<b>2,181</b>	<b>2,367</b>	<b>2,386</b>	<b>1,759</b>
Cost of Risk	-644	-394	-597	-638	-686	-665
<b>Operating Income</b>	<b>2,189</b>	<b>1,669</b>	<b>1,583</b>	<b>1,729</b>	<b>1,700</b>	<b>1,094</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	157	86	70	92	73	51
Other Non Operating Items	32	6	-5	104	-10	-36
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>2,378</b>	<b>1,761</b>	<b>1,648</b>	<b>1,926</b>	<b>1,763</b>	<b>1,110</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>59.5%</b>	<b>69.7%</b>	<b>65.6%</b>	<b>62.5%</b>	<b>62.1%</b>	<b>71.9%</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	46.3	44.9	43.3	43.3	43.5	43.8
RWA (€bn)	422.2	418.1	398.9	391.8	389.9	391.7
€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial &amp; Personal Banking (including 100% of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey and the United States)<sup>1</sup></b>						
Revenues	4,702	4,575	4,318	4,379	4,297	4,257
incl. net interest income	3,071	2,984	2,745	2,873	2,763	2,798
incl. fees	1,630	1,590	1,574	1,507	1,534	1,459
Operating Expenses and Dep.	-3,065	-3,575	-3,071	-2,959	-2,861	-3,402
<b>Gross Operating Income</b>	<b>1,637</b>	<b>1,000</b>	<b>1,247</b>	<b>1,420</b>	<b>1,437</b>	<b>855</b>
Cost of Risk	-265	-43	-219	-280	-316	-313
<b>Operating Income</b>	<b>1,372</b>	<b>957</b>	<b>1,028</b>	<b>1,140</b>	<b>1,121</b>	<b>542</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	133	70	48	76	78	37
Other Non Operating Items	3	6	-12	68	-1	-36
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>1,508</b>	<b>1,033</b>	<b>1,064</b>	<b>1,283</b>	<b>1,198</b>	<b>542</b>
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-86	-61	-73	-70	-71	-59
<b>Pre-Tax Income of Commercial &amp; Personal Banking</b>	<b>1,422</b>	<b>972</b>	<b>991</b>	<b>1,214</b>	<b>1,127</b>	<b>483</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>65.2%</b>	<b>78.1%</b>	<b>71.1%</b>	<b>67.6%</b>	<b>66.6%</b>	<b>79.9%</b>
Average loan outstandings (€bn)	523	510	496	491	486	486
Loan outstandings at the beginning of the quarter (€bn) (used for cost of risk in bp)	538	525	517	512	508	508
Average deposits (€bn)	614	604	594	584	573	560
Cost of risk (in annualised bp)	20	3	17	22	25	25
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey and the United States)	34.6	33.5	32.0	31.9	32.0	32.4
RWA (€bn)	317.9	315.5	300.5	294.9	291.9	291.3
€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial &amp; Personal Banking (including 2/3 of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey and the United States)</b>						
Revenues	4,521	4,388	4,149	4,217	4,131	4,092
Operating Expenses and Dep.	-2,972	-3,466	-2,974	-2,868	-2,773	-3,299
<b>Gross Operating Income</b>	<b>1,550</b>	<b>932</b>	<b>1,174</b>	<b>1,349</b>	<b>1,358</b>	<b>793</b>
Cost of Risk	-264	-36	-219	-279	-308	-310
<b>Operating Income</b>	<b>1,286</b>	<b>896</b>	<b>955</b>	<b>1,070</b>	<b>1,050</b>	<b>483</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	133	70	48	76	78	37
Other Non Operating Items	3	6	-12	68	-1	-37
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>1,422</b>	<b>972</b>	<b>991</b>	<b>1,214</b>	<b>1,127</b>	<b>483</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>65.7%</b>	<b>78.8%</b>	<b>71.7%</b>	<b>68.0%</b>	<b>67.1%</b>	<b>80.8%</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	34.6	33.5	32.0	31.9	32.0	32.4
RWA (€bn)	313.6	311.3	296.6	291.1	288.2	287.7

1. Met integratie van 100% van de privaatbank voor de regels Nettobankresultaat tot Resultaat vóór belastingen



€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial &amp; Personal Banking in the Eurozone (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)<sup>1</sup></b>						
Revenues	3,479	3,317	3,243	3,280	3,246	3,116
incl. net interest income	2,074	1,947	1,922	1,979	1,921	1,861
incl. fees	1,405	1,370	1,321	1,302	1,325	1,255
Operating Expenses and Dep.	-2,152	-2,678	-2,220	-2,151	-2,061	-2,557
Gross Operating Income	1,327	640	1,023	1,129	1,185	559
Cost of Risk	-187	-198	-211	-288	-249	-281
Operating Income	1,140	442	812	841	936	277
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	0	1	5	1	-3
Other Non Operating Items	31	6	-15	60	3	3
Pre-Tax Income	1,171	448	799	906	940	278
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-72	-50	-64	-63	-64	-50
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking in the Eurozone	1,099	397	735	843	876	228
Cost/Income	61.9%	80.7%	68.5%	65.6%	63.5%	82.1%
Average loan outstandings (€bn)	433	425	412	407	404	402
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	449	437	430	427	421	421
Average deposits (€bn)	501	492	481	473	465	456
Cost of risk (in annualised bp)	17	18	20	27	24	27
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in France, Belgium, Italy and Luxembourg)	24.0	23.2	22.0	22.0	22.0	22.2
RWA (€bn)	214.0	218.8	207.2	201.7	201.3	201.5
€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial &amp; Personal Banking in the Eurozone (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)</b>						
Revenues	3,326	3,164	3,096	3,137	3,099	2,971
Operating Expenses and Dep.	-2,073	-2,583	-2,136	-2,073	-1,986	-2,465
Gross Operating Income	1,254	582	960	1,065	1,113	506
Cost of Risk	-186	-191	-212	-287	-241	-278
Operating Income	1,068	391	748	778	872	227
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	0	1	5	1	-3
Other Non Operating Items	31	6	-15	60	3	3
Pre-Tax Income	1,099	397	735	843	876	228
Cost/Income	62.3%	81.6%	69.0%	66.1%	64.1%	83.0%
Allocated Equity (€bn, year to date)	24.0	23.2	22.0	22.0	22.0	22.2
RWA (€bn)	209.9	214.7	203.4	198.0	197.6	197.9
€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial &amp; Personal Banking in France (including 100% of Private Banking in France)<sup>1</sup></b>						
Revenues	1,728	1,613	1,608	1,574	1,607	1,481
incl. net interest income	919	847	884	859	860	797
incl. fees	809	766	724	714	747	684
Operating Expenses and Dep.	-1,117	-1,239	-1,178	-1,129	-1,075	-1,175
Gross Operating Income	612	374	430	444	532	306
Cost of Risk	-64	-93	-99	-115	-101	-125
Operating Income	548	281	331	329	431	181
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	0	0	0	-2	0
Other Non Operating Items	25	0	-15	54	0	0
Pre-Tax Income	574	282	316	383	429	181
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-42	-31	-35	-34	-30	-28
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking in France	531	250	280	349	399	153
Cost/Income	64.6%	76.8%	73.3%	71.8%	66.9%	79.3%
Average loan outstandings (€bn)	208	203	201	200	199	198
Loan outstandings at the beginning of the quarter (€bn) (used for cost of risk in bp)	221	218	215	216	213	213
Average deposits (€bn)	244	240	241	237	231	226
Cost of risk (in annualised bp)	12	17	19	21	19	24
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in France)	11.0	10.6	10.6	10.7	10.8	10.8
RWA (€bn)	102.8	103.2	98.0	96.4	97.1	99.6

### 1. 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	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>PEL/CEL effects 100% of Private Banking in France</b>						
	14	11	6	3	19	1
€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial &amp; Personal Banking in France (including 2/3 of Private Banking in France)</b>						
Revenues	1,647	1,531	1,530	1,499	1,531	1,406
Operating Expenses and Dep.	-1,078	-1,195	-1,136	-1,091	-1,036	-1,132
Gross Operating Income	569	336	395	408	495	274
Cost of Risk	-64	-86	-100	-113	-94	-121
Operating Income	505	250	295	295	401	153
Non Operating Items	26	0	-15	54	-2	1
Pre-Tax Income	531	250	280	349	399	153
Cost/Income	65.4%	78.0%	74.2%	72.8%	67.7%	80.5%
Allocated Equity (€bn, year to date)	11.0	10.6	10.6	10.7	10.8	10.8
RWA (€bn)	100.0	100.4	95.5	93.9	94.6	97.2



€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>BNL bc (including 100% of Private Banking in Italy)<sup>1</sup></b>						
Revenues	671	654	668	667	669	676
ind. net interest income	387	380	370	385	387	398
ind. fees	284	274	298	282	283	278
Operating Expenses and Dep.	-416	-454	-438	-449	-435	-458
Gross Operating Income	255	201	230	218	235	217
Cost of Risk	-110	-128	-143	-130	-105	-110
Operating Income	146	73	87	88	130	107
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	2	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	148	73	87	88	130	107
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-8	-8	-9	-8	-10	-9
Pre-Tax Income of BNL bc	139	65	78	80	120	98
Cost/Income	62.0%	69.3%	65.6%	67.3%	64.9%	67.9%
Average loan outstandings (€bn)	78	79	78	77	76	77
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	79	82	80	78	77	79
Average deposits (€bn)	65	63	62	59	59	58
Cost of risk (in annualised bp)	55	63	71	67	54	56
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Italy)	6.0	5.9	5.3	5.3	5.3	5.5
RWA (€bn)	49.3	49.8	49.1	49.2	48.2	47.7
€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>BNL bc (including 2/3 of Private Banking in Italy)</b>						
Revenues	649	633	645	645	647	654
Operating Expenses and Dep.	-403	-440	-424	-435	-422	-445
Gross Operating Income	246	193	222	210	225	208
Cost of Risk	-109	-128	-143	-130	-104	-110
Operating Income	138	65	78	80	120	98
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	2	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	139	65	78	80	120	98
Cost/Income	62.0%	69.5%	65.7%	67.4%	65.2%	68.1%
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.0	5.9	5.3	5.3	5.3	5.5
RWA (€bn)	48.8	49.3	48.7	48.8	47.8	47.3
€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial &amp; Personal Banking in Belgium (including 100% of Private Banking in Belgium)<sup>1</sup></b>						
Revenues	965	935	854	933	864	858
ind. net interest income	677	632	581	649	589	585
ind. fees	288	303	273	284	275	274
Operating Expenses and Dep.	-554	-905	-540	-511	-488	-845
Gross Operating Income	412	30	314	422	376	14
Cost of Risk	-16	17	28	-36	-45	-47
Operating Income	396	47	342	386	331	-33
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	0	2	5	2	-3
Other Non Operating Items	3	4	1	6	4	3
Pre-Tax Income	399	52	344	397	337	-33
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-20	-10	-18	-20	-22	-12
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking in Belgium	379	42	326	377	315	-45
Cost/Income	57.3%	96.8%	63.3%	54.8%	56.5%	98.4%
Average loan outstandings (€bn)	134	131	120	119	116	115
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	136	125	122	120	118	118
Average deposits (€bn)	162	161	149	149	149	146
Cost of risk (in annualised bp)	5	-6	-9	12	15	16
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Belgium)	6.2	5.9	5.3	5.2	5.2	5.2
RWA (€bn)	54.2	58.4	53.1	49.4	49.1	47.5
€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial &amp; Personal Banking in Belgium (including 2/3 of Private Banking in Belgium)</b>						
Revenues	920	890	810	890	819	813
Operating Expenses and Dep.	-529	-870	-514	-486	-466	-811
Gross Operating Income	392	20	296	403	353	3
Cost of Risk	-16	18	28	-37	-44	-48
Operating Income	376	38	324	367	309	-45
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	0	2	5	2	-3
Other Non Operating Items	3	4	1	6	4	3
Pre-Tax Income	379	42	326	377	315	-45
Cost/Income	57.4%	97.8%	63.4%	54.7%	56.9%	99.7%
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.2	5.9	5.3	5.2	5.2	5.2
RWA (€bn)	53.5	57.6	52.4	48.7	48.4	46.8

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



€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial &amp; Personal Banking in Luxembourg (including 100% of Private Banking in Luxembourg)<sup>1</sup></b>						
<b>Revenues</b>	<b>114</b>	<b>115</b>	<b>113</b>	<b>107</b>	<b>106</b>	<b>101</b>
<i>incl. net interest income</i>	90	88	87	86	85	81
<i>incl. fees</i>	24	27	26	21	21	20
Operating Expenses and Dep.	-66	-80	-64	-62	-64	-79
<b>Gross Operating Income</b>	<b>48</b>	<b>35</b>	<b>49</b>	<b>45</b>	<b>42</b>	<b>22</b>
Cost of Risk	3	5	3	-7	1	1
<b>Operating Income</b>	<b>51</b>	<b>40</b>	<b>52</b>	<b>38</b>	<b>43</b>	<b>23</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	0	2	0	0	0	0
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>51</b>	<b>42</b>	<b>52</b>	<b>38</b>	<b>43</b>	<b>23</b>
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-2	-2	-2	-2	-1	-1
<b>Pre-Tax Income of Commercial &amp; Personal Banking in Luxembourg</b>	<b>49</b>	<b>40</b>	<b>50</b>	<b>37</b>	<b>42</b>	<b>21</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>57.8%</b>	<b>69.8%</b>	<b>56.3%</b>	<b>58.1%</b>	<b>60.2%</b>	<b>78.2%</b>
Average loan outstandings (€bn)	13	13	12	12	12	12
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	13	13	12	12	12	12
Average deposits (€bn)	30	29	29	28	27	27
Cost of risk (in annualised bp)	-9	-17	-10	23	-3	-2
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Luxembourg)	0.8	0.8	0.7	0.7	0.7	0.7
RWA (€bn)	7.6	7.5	6.8	6.6	6.8	6.7
€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial &amp; Personal Banking in Luxembourg (including 2/3 of Private Banking in Luxembourg)</b>						
<b>Revenues</b>	<b>110</b>	<b>111</b>	<b>110</b>	<b>104</b>	<b>103</b>	<b>97</b>
Operating Expenses and Dep.	-64	-78	-62	-61	-62	-77
<b>Gross Operating Income</b>	<b>46</b>	<b>33</b>	<b>48</b>	<b>43</b>	<b>41</b>	<b>21</b>
Cost of Risk	3	5	3	-7	1	1
<b>Operating Income</b>	<b>49</b>	<b>38</b>	<b>51</b>	<b>36</b>	<b>42</b>	<b>21</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	0	2	0	0	0	0
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>49</b>	<b>40</b>	<b>50</b>	<b>37</b>	<b>42</b>	<b>21</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>57.9%</b>	<b>70.4%</b>	<b>56.5%</b>	<b>58.2%</b>	<b>60.4%</b>	<b>78.9%</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	0.8	0.8	0.7	0.7	0.7	0.7
RWA (€bn)	7.5	7.4	6.8	6.6	6.8	6.7
€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial &amp; Personal Banking in the rest of the world (including 100% of Private Banking in Poland, Turkey and the United States)<sup>1</sup></b>						
<b>Revenues</b>	<b>1,223</b>	<b>1,258</b>	<b>1,075</b>	<b>1,099</b>	<b>1,052</b>	<b>1,141</b>
<i>incl. net interest income</i>	997	1,037	822	894	842	938
<i>incl. fees</i>	225	221	253	205	209	204
Operating Expenses and Dep.	-913	-897	-851	-808	-799	-845
<b>Gross Operating Income</b>	<b>310</b>	<b>361</b>	<b>224</b>	<b>291</b>	<b>252</b>	<b>297</b>
Cost of Risk	-78	154	-8	8	-67	-32
<b>Operating Income</b>	<b>232</b>	<b>515</b>	<b>216</b>	<b>299</b>	<b>185</b>	<b>265</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	132	70	46	71	77	40
Other Non Operating Items	-27	0	2	8	-4	-40
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>337</b>	<b>585</b>	<b>265</b>	<b>378</b>	<b>258</b>	<b>265</b>
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-14	-10	-9	-7	-7	-9
<b>Pre-Tax Income of Commercial &amp; Personal Banking in the rest of the world</b>	<b>323</b>	<b>575</b>	<b>256</b>	<b>371</b>	<b>251</b>	<b>255</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>74.6%</b>	<b>71.3%</b>	<b>79.2%</b>	<b>73.5%</b>	<b>76.0%</b>	<b>74.0%</b>
Average loan outstandings (€bn)	90	85	84	83	83	84
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	89	87	87	86	87	87
Average deposits (€bn)	113	112	113	111	108	105
Cost of risk (in annualised bp)	35	-71	4	-4	31	15
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Poland, Turkey and the United States)	10.6	10.3	10.0	10.0	10.0	10.2
RWA (€bn, year to date)	103.8	96.8	93.4	93.2	90.7	89.8
€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial &amp; Personal Banking in the rest of the world (including 2/3 of Private Banking in Poland, Turkey and the United States)</b>						
<b>Revenues</b>	<b>1,195</b>	<b>1,234</b>	<b>1,053</b>	<b>1,080</b>	<b>1,032</b>	<b>1,122</b>
Operating Expenses and Dep.	-899	-883	-839	-795	-787	-834
<b>Gross Operating Income</b>	<b>296</b>	<b>351</b>	<b>214</b>	<b>284</b>	<b>245</b>	<b>288</b>
Cost of Risk	-78	154	-8	8	-67	-32
<b>Operating Income</b>	<b>218</b>	<b>505</b>	<b>207</b>	<b>292</b>	<b>178</b>	<b>255</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	132	70	46	71	77	40
Other Non Operating Items	-27	0	2	8	-4	-40
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>323</b>	<b>575</b>	<b>256</b>	<b>371</b>	<b>251</b>	<b>255</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>75.2%</b>	<b>71.6%</b>	<b>79.6%</b>	<b>73.7%</b>	<b>76.3%</b>	<b>74.3%</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	10.6	10.3	10.0	10.0	10.0	10.2
RWA (€bn)	103.7	96.7	93.2	93.1	90.6	89.8

1. Met integratie van 100% van de privaatsbank voor de regels Nettobankresultaat tot Resultaat vóór belastingen



€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Europe-Mediterranean (including 100% of Private Banking in Poland and Turkey)<sup>1</sup></b>						
<b>Revenues</b>	<b>566</b>	<b>639</b>	<b>449</b>	<b>511</b>	<b>464</b>	<b>516</b>
ind. net interest income	455	518	320	401	349	399
ind. fees	111	121	129	109	115	117
Operating Expenses and Dep.	-418	-422	-395	-383	-394	-435
<b>Gross Operating Income</b>	<b>148</b>	<b>217</b>	<b>54</b>	<b>128</b>	<b>71</b>	<b>82</b>
Cost of Risk	-48	-39	-32	-15	-58	-39
<b>Operating Income</b>	<b>100</b>	<b>178</b>	<b>22</b>	<b>113</b>	<b>12</b>	<b>43</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	132	70	46	71	77	40
Other Non Operating Items	-29	0	-3	-1	-7	-41
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>203</b>	<b>248</b>	<b>65</b>	<b>183</b>	<b>82</b>	<b>41</b>
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-3	-3	-2	-1	-2	-3
<b>Pre-Tax Income of Europe-Mediterranean</b>	<b>200</b>	<b>245</b>	<b>63</b>	<b>182</b>	<b>80</b>	<b>39</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>73.8%</b>	<b>66.1%</b>	<b>87.9%</b>	<b>74.9%</b>	<b>84.8%</b>	<b>84.2%</b>
Average loan outstandings (€bn)	35	34	34	35	34	34
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	37	37	38	37	36	37
Average deposits (€bn)	41	40	41	41	40	39
Cost of risk (in annualised bp)	53	43	34	17	65	42
Allocated Equity (€bn, year to date, including 2/3 of Private Banking in Poland and Turkey)	5.2	5.1	5.0	5.0	5.0	5.1
RWA (€bn)	51.8	48.4	46.5	47.6	45.9	44.5
<b>Europe-Mediterranean (including 2/3 of Private Banking in Poland and Turkey)</b>						
<b>Revenues</b>	<b>560</b>	<b>634</b>	<b>445</b>	<b>508</b>	<b>461</b>	<b>512</b>
Operating Expenses and Dep.	-416	-420	-393	-381	-392	-433
<b>Gross Operating Income</b>	<b>145</b>	<b>214</b>	<b>52</b>	<b>127</b>	<b>69</b>	<b>80</b>
Cost of Risk	-48	-39	-32	-15	-58	-39
<b>Operating Income</b>	<b>97</b>	<b>174</b>	<b>20</b>	<b>112</b>	<b>10</b>	<b>41</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	132	70	46	71	77	40
Other Non Operating Items	-29	0	-3	-1	-7	-41
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>200</b>	<b>245</b>	<b>63</b>	<b>182</b>	<b>80</b>	<b>39</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>74.1%</b>	<b>66.3%</b>	<b>88.3%</b>	<b>75.0%</b>	<b>85.1%</b>	<b>84.5%</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.2	5.1	5.0	5.0	5.0	5.1
RWA (€bn)	51.8	48.4	46.5	47.6	45.9	44.5
<b>BancWest (including 100% of Private Banking in United States)<sup>1</sup></b>						
<b>Revenues</b>	<b>657</b>	<b>619</b>	<b>626</b>	<b>588</b>	<b>587</b>	<b>625</b>
ind. net interest income	542	519	502	493	493	538
ind. fees	114	100	124	96	94	87
Operating Expenses and Dep.	-495	-475	-457	-425	-406	-410
<b>Gross Operating Income</b>	<b>162</b>	<b>144</b>	<b>169</b>	<b>163</b>	<b>182</b>	<b>215</b>
Cost of Risk	-30	194	24	23	-8	7
<b>Operating Income</b>	<b>132</b>	<b>337</b>	<b>194</b>	<b>186</b>	<b>173</b>	<b>222</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	2	0	6	9	3	2
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>134</b>	<b>337</b>	<b>199</b>	<b>195</b>	<b>176</b>	<b>223</b>
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-11	-7	-7	-6	-5	-7
<b>Pre-Tax Income of BancWest</b>	<b>123</b>	<b>330</b>	<b>192</b>	<b>189</b>	<b>171</b>	<b>216</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>75.4%</b>	<b>76.8%</b>	<b>73.0%</b>	<b>72.3%</b>	<b>69.1%</b>	<b>65.6%</b>
Average loan outstandings (€bn)	55	51	50	49	49	50
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	53	51	49	49	51	50
Average deposits (€bn)	73	72	72	71	68	65
Cost of risk (in annualised bp)	23	-153	-20	-19	7	-5
Allocated Equity (€bn, year to date, including 2/3 of Private Banking in the United States)	5.4	5.2	5.0	4.9	5.0	5.0
RWA (€bn)	52.1	48.3	46.8	45.5	44.8	45.3
<b>BancWest (including 2/3 of Private Banking in United States)</b>						
<b>Revenues</b>	<b>635</b>	<b>600</b>	<b>608</b>	<b>572</b>	<b>571</b>	<b>609</b>
Operating Expenses and Dep.	-484	-463	-446	-415	-395	-401
<b>Gross Operating Income</b>	<b>151</b>	<b>137</b>	<b>162</b>	<b>157</b>	<b>176</b>	<b>208</b>
Cost of Risk	-30	194	24	23	-8	7
<b>Operating Income</b>	<b>121</b>	<b>331</b>	<b>187</b>	<b>180</b>	<b>168</b>	<b>215</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	2	0	6	9	3	2
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>123</b>	<b>330</b>	<b>192</b>	<b>189</b>	<b>171</b>	<b>216</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>76.2%</b>	<b>77.2%</b>	<b>73.3%</b>	<b>72.5%</b>	<b>69.1%</b>	<b>65.8%</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.4	5.2	5.0	4.9	5.0	5.0
RWA (€bn)	52.0	48.2	46.7	45.4	44.7	45.3

1. Met integratie van 100% van de privaatsbank voor de regels Nettobankresultaat tot Resultaat vóór belastingen



€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Specialised businesses (Personal Finance, Arval &amp; Leasing Solutions, New Digital Businesses &amp; Personal Investors including 100% of Private Banking in Germany)<sup>1</sup></b>						
Revenues	2,482	2,404	2,187	2,106	2,169	2,173
Operating Expenses and Dep.	-1,199	-1,274	-1,181	-1,087	-1,141	-1,207
Gross Operating Income	1,284	1,130	1,007	1,019	1,029	966
Cost of Risk	-380	-357	-378	-359	-378	-354
Operating Income	903	773	629	660	650	612
Share of Earnings of Equity-Method Entities	24	16	22	17	-4	15
Other Non Operating Items	28	0	7	36	-9	1
Pre-Tax Income	956	789	658	712	637	627
Income Attributable to Wealth and Asset Management	0	-1	-1	0	0	-1
Pre-Tax Income of the specialised businesses	956	789	658	712	636	626
Cost/Income	48.3%	53.0%	54.0%	51.6%	52.6%	55.5%
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	121	118	116	117	117	117
Cost of risk (in annualised bp)	125	121	130	122	130	121
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Germany)	11.8	11.4	11.3	11.4	11.5	11.4
RWA (€bn)	108.6	106.8	102.3	100.7	101.7	104.0
<b>Personal Finance</b>						
Revenues	1,371	1,388	1,294	1,271	1,319	1,332
Operating Expenses and Dep.	-718	-776	-710	-644	-700	-750
Gross Operating Income	653	612	584	627	619	581
Cost of Risk	-309	-315	-346	-303	-344	-321
Operating Income	344	297	238	324	276	260
Share of Earnings of Equity-Method Entities	26	14	22	16	-2	16
Other Non Operating Items	-12	0	-2	36	-9	1
Pre-Tax Income	358	312	258	376	264	277
Cost/Income	52.4%	55.9%	54.9%	50.7%	53.1%	56.4%
Average Total consolidated outstandings (€bn)	94	93	91	90	91	91
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	96	94	93	94	93	93
Cost of risk (in annualised bp)	129	134	150	130	147	138
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.0	7.7	7.7	7.8	7.8	7.8
RWA (€bn)	73.1	72.4	69.5	68.4	70.0	71.5
<b>Arval &amp; Leasing Solutions</b>						
Revenues	895	811	709	658	670	639
Operating Expenses and Dep.	-341	-366	-328	-314	-319	-338
Gross Operating Income	553	445	381	344	350	301
Cost of Risk	-49	-30	-30	-54	-34	-32
Operating Income	505	415	351	291	317	269
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	4	3	3	1	2
Other Non Operating Items	40	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	545	419	353	293	317	271
Cost/Income	38.1%	45.1%	46.2%	47.7%	47.7%	52.9%
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.4	3.3	3.2	3.2	3.3	3.3
RWA (€bn)	30.7	29.5	29.3	28.9	28.2	29.0
Total consolidated outstandings (€bn)	49	48	47	46	46	45
Financed fleet ('000 of vehicles)	1,501	1,484	1,470	1,441	1,417	1,393
<b>New Digital Businesses &amp; Personal Investors (including 100% of Private Banking in Germany)<sup>1</sup></b>						
Revenues	217	205	184	177	180	203
Operating Expenses and Dep.	-139	-132	-143	-130	-122	-119
Gross Operating Income	77	73	41	47	59	84
Cost of Risk	-23	-12	-1	-1	-1	-2
Operating Income	54	61	40	46	58	82
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-2	-3	-3	-2	-3	-3
Other Non Operating Items	1	0	9	0	0	0
Pre-Tax Income	53	58	47	43	55	79
Income Attributable to Wealth and Asset Management	0	-1	-1	0	0	-1
Pre-Tax Income of New Digital Businesses & Personal Investors	52	58	46	43	54	79
Cost/Income	64.3%	64.4%	77.6%	73.4%	67.5%	58.6%
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Germany)	0.5	0.4	0.4	0.4	0.3	0.3
RWA (€bn)	4.8	4.9	3.5	3.4	3.4	3.5
Number of accounts opened for Nickel	0	0	0	0	0	0
Average Loans personal Investors (€bn)	2	1	1	1	1	1
Average deposits personal Investors (€bn)	31	30	30	28	27	26
AUM Personal Investors (€bn)	147	162	163	161	157	146
European Customer Orders (millions) of Personal Investors	10.1	13.0	11.8	10.7	10.0	12.4

1. Met integratie van 100% van de privaatsbank voor de regels Nettobankresultaat tot Resultaat vóór belastingen





€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Investment &amp; Protection Services</b>						
Revenues	1,723	1,650	1,639	1,498	1,686	1,652
Operating Expenses and Dep.	-1,068	-1,051	-1,164	-1,038	-1,001	-1,015
<b>Gross Operating Income</b>	<b>655</b>	<b>599</b>	<b>475</b>	<b>461</b>	<b>684</b>	<b>638</b>
Cost of Risk	-6	-7	7	-6	-3	-5
<b>Operating Income</b>	<b>649</b>	<b>592</b>	<b>482</b>	<b>455</b>	<b>681</b>	<b>633</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	66	52	57	17	38	44
Other Non Operating Items	13	39	-3	-4	2	97
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>729</b>	<b>683</b>	<b>537</b>	<b>468</b>	<b>721</b>	<b>774</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>62.0%</b>	<b>63.7%</b>	<b>71.0%</b>	<b>69.3%</b>	<b>59.4%</b>	<b>61.4%</b>
Asset Under Management (€bn) with 100% of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey, the United States and Germany	1,198	1,244	1,277	1,220	1,205	1,174
Allocated Equity (€bn, year to date)	10.0	9.9	12.0	11.8	11.6	11.5
RWA (€bn)	44.8	48.8	51.3	50.2	50.5	51.4
€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Insurance</b>						
Revenues	787	721	655	613	767	792
Operating Expenses and Dep.	-396	-384	-410	-376	-367	-383
<b>Gross Operating Income</b>	<b>391</b>	<b>337</b>	<b>245</b>	<b>237</b>	<b>399</b>	<b>409</b>
Cost of Risk	-1	0	-1	0	-1	0
<b>Operating Income</b>	<b>390</b>	<b>337</b>	<b>244</b>	<b>237</b>	<b>399</b>	<b>409</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	48	36	30	-2	25	33
Other Non Operating Items	14	1	-2	-4	0	0
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>453</b>	<b>373</b>	<b>272</b>	<b>231</b>	<b>424</b>	<b>442</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>50.3%</b>	<b>53.3%</b>	<b>62.6%</b>	<b>61.3%</b>	<b>47.9%</b>	<b>48.3%</b>
Asset Under Management (€bn)	255	270	282	277	274	268
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.2	7.2	9.4	9.2	9.1	9.0
RWA (€bn)	18.2	23.2	26.4	26.5	26.5	28.6
€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Wealth and Asset Management</b>						
Revenues	936	929	984	885	919	861
Operating Expenses and Dep.	-672	-667	-754	-662	-634	-632
<b>Gross Operating Income</b>	<b>264</b>	<b>262</b>	<b>230</b>	<b>223</b>	<b>285</b>	<b>229</b>
Cost of Risk	-5	-7	8	-5	-2	-5
<b>Operating Income</b>	<b>259</b>	<b>255</b>	<b>238</b>	<b>218</b>	<b>282</b>	<b>223</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	18	16	28	19	13	12
Other Non Operating Items	-1	38	0	0	2	96
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>276</b>	<b>310</b>	<b>265</b>	<b>237</b>	<b>297</b>	<b>331</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>71.8%</b>	<b>71.8%</b>	<b>76.6%</b>	<b>74.8%</b>	<b>69.0%</b>	<b>73.4%</b>
Asset Under Management (€bn) with 100% of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey, the United States and Germany	942	974	995	944	930	906
Allocated Equity (€bn, year to date)	2.8	2.8	2.6	2.6	2.5	2.5
RWA (€bn)	26.5	25.5	24.8	23.6	23.9	22.7
€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Wealth Management</b>						
Revenues	393	389	365	375	369	367
Operating Expenses and Dep.	-285	-311	-290	-280	-270	-294
<b>Gross Operating Income</b>	<b>108</b>	<b>78</b>	<b>75</b>	<b>95</b>	<b>99</b>	<b>73</b>
Cost of Risk	-3	-7	1	-2	-6	-4
<b>Operating Income</b>	<b>105</b>	<b>71</b>	<b>77</b>	<b>93</b>	<b>93</b>	<b>69</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	0	0	0	0	1	0
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>105</b>	<b>71</b>	<b>77</b>	<b>93</b>	<b>94</b>	<b>69</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>72.5%</b>	<b>79.9%</b>	<b>79.3%</b>	<b>74.7%</b>	<b>73.1%</b>	<b>80.1%</b>
Asset Under Management (€bn) with 100% of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey, the US and Germany	411	421	427	412	411	403
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.3	1.3	1.2	1.3	1.3	1.3
RWA (€bn)	13.4	12.4	11.9	11.2	11.4	11.4
€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Asset Management (including Real Estate &amp; Principal Investment)</b>						
Revenues	543	540	619	510	550	494
Operating Expenses and Dep.	-387	-356	-464	-381	-364	-338
<b>Gross Operating Income</b>	<b>156</b>	<b>184</b>	<b>155</b>	<b>128</b>	<b>186</b>	<b>156</b>
Cost of Risk	-2	1	6	-4	3	-1
<b>Operating Income</b>	<b>154</b>	<b>185</b>	<b>161</b>	<b>125</b>	<b>189</b>	<b>155</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	18	16	28	19	13	12
Other Non Operating Items	-1	38	0	0	1	96
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>171</b>	<b>239</b>	<b>189</b>	<b>144</b>	<b>203</b>	<b>262</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>71.3%</b>	<b>65.9%</b>	<b>75.0%</b>	<b>74.8%</b>	<b>66.2%</b>	<b>68.4%</b>
Asset Under Management (€bn)	531	553	568	532	519	503
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.5	1.5	1.3	1.3	1.3	1.2
RWA (€bn)	13.2	13.2	12.9	12.4	12.5	11.3



€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Corporate and Institutional Banking</b>						
Revenues	4,106	4,702	3,264	3,588	3,714	3,670
Operating Expenses and Dep.	-2,314	-3,353	-2,348	-2,243	-2,042	-2,834
<b>Gross Operating Income</b>	<b>1,792</b>	<b>1,349</b>	<b>915</b>	<b>1,346</b>	<b>1,672</b>	<b>836</b>
Cost of Risk	-76	-2	80	-24	-57	-172
<b>Operating Income</b>	<b>1,716</b>	<b>1,347</b>	<b>996</b>	<b>1,322</b>	<b>1,615</b>	<b>664</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	9	4	6	9	10	9
Other Non Operating Items	-1	1	1	0	12	11
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>1,724</b>	<b>1,353</b>	<b>1,003</b>	<b>1,331</b>	<b>1,637</b>	<b>683</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>56.4%</b>	<b>71.3%</b>	<b>72.0%</b>	<b>62.5%</b>	<b>55.0%</b>	<b>77.2%</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	28.9	27.4	26.2	25.8	25.3	25.0
RWA (€bn)	260.7	256.2	234.8	236.7	231.8	224.9
€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Global Banking</b>						
Revenues	1,248	1,268	1,324	1,282	1,238	1,243
Operating Expenses and Dep.	-657	-815	-655	-640	-589	-768
<b>Gross Operating Income</b>	<b>591</b>	<b>453</b>	<b>669</b>	<b>642</b>	<b>649</b>	<b>475</b>
Cost of Risk	-85	20	72	-24	-64	-185
<b>Operating Income</b>	<b>505</b>	<b>473</b>	<b>741</b>	<b>618</b>	<b>585</b>	<b>290</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	1	1	1	9	6
Other Non Operating Items	0	0	-1	-3	0	0
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>506</b>	<b>474</b>	<b>740</b>	<b>616</b>	<b>594</b>	<b>296</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>52.7%</b>	<b>64.3%</b>	<b>49.5%</b>	<b>49.9%</b>	<b>47.6%</b>	<b>61.8%</b>
Average loan outstandings (€bn)	176	168	161	156	154	149
Loan outstandings at the beginning of the quarter (€bn) (used for cost of risk in bp)	170	163	156	153	154	145
Average deposits (€bn)	198	190	185	184	185	184
Cost of risk (in annualised bp)	20	-5	-18	6	17	51
Allocated Equity (€bn, year to date)	16.0	15.2	14.3	14.0	13.5	13.6
RWA (€bn)	149.0	145.3	133.8	137.4	134.5	124.0
€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Global Markets</b>						
Revenues	2,196	2,821	1,338	1,731	1,904	1,846
incl. FICC	1,317	1,700	755	896	1,148	1,149
incl. Equity & Prime Services	878	1,121	583	835	757	697
Operating Expenses and Dep.	-1,158	-2,000	-1,224	-1,137	-999	-1,564
<b>Gross Operating Income</b>	<b>1,038</b>	<b>821</b>	<b>115</b>	<b>594</b>	<b>905</b>	<b>282</b>
Cost of Risk	8	-21	10	-2	5	14
<b>Operating Income</b>	<b>1,046</b>	<b>799</b>	<b>124</b>	<b>592</b>	<b>910</b>	<b>296</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	8	2	5	2	5	2
Other Non Operating Items	-1	1	-5	4	2	3
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>1,053</b>	<b>802</b>	<b>125</b>	<b>598</b>	<b>917</b>	<b>302</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>52.7%</b>	<b>70.9%</b>	<b>91.4%</b>	<b>65.7%</b>	<b>52.5%</b>	<b>84.7%</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	11.5	10.9	10.7	10.7	10.7	10.4
RWA (€bn)	98.5	96.3	89.1	87.4	85.6	90.2
€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Securities Services</b>						
Revenues	663	613	602	575	571	581
Operating Expenses and Dep.	-499	-538	-469	-465	-454	-503
<b>Gross Operating Income</b>	<b>164</b>	<b>75</b>	<b>132</b>	<b>110</b>	<b>117</b>	<b>78</b>
Cost of Risk	0	0	-2	2	2	-1
<b>Operating Income</b>	<b>164</b>	<b>75</b>	<b>130</b>	<b>112</b>	<b>120</b>	<b>77</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	1	0	6	-4	1
Other Non Operating Items	0	0	7	-1	10	7
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>164</b>	<b>77</b>	<b>138</b>	<b>117</b>	<b>126</b>	<b>85</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>75.3%</b>	<b>87.7%</b>	<b>78.0%</b>	<b>80.9%</b>	<b>79.4%</b>	<b>86.5%</b>
Assets under custody (€bn)	11,214	11,907	12,635	12,273	12,067	11,638
Assets under administration (€bn)	2,256	2,426	2,521	2,451	2,388	2,295
Number of transactions (in million)	38.3	38.6	35.5	32.8	33.3	35.7
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.4	1.3	1.2	1.2	1.1	1.1
RWA (€bn)	13.2	14.6	11.8	11.8	11.7	10.6



€m	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Corporate Centre</b>						
<b>Revenues</b>	<b>-50</b>	<b>66</b>	<b>-5</b>	<b>-10</b>	<b>79</b>	<b>243</b>
Operating Expenses and Dep.	-168	-511	-264	-178	-217	-244
<i>Incl. Restructuring, IT Reinforcement and Adaptation Costs</i>	-110	-76	-82	-62	-71	-77
<b>Gross Operating Income</b>	<b>-218</b>	<b>-445</b>	<b>-269</b>	<b>-187</b>	<b>-138</b>	<b>0</b>
Cost of Risk	-63	-54	0	-38	-67	-54
<b>Operating Income</b>	<b>-281</b>	<b>-499</b>	<b>-269</b>	<b>-225</b>	<b>-205</b>	<b>-54</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	19	23	4	13	-20	20
Other Non Operating Items	-66	-43	247	-61	298	292
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>-328</b>	<b>-519</b>	<b>-18</b>	<b>-274</b>	<b>73</b>	<b>257</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.5	3.8	4.3	4.2	4.3	3.9
RWA (€bn)	28.3	22.1	28.7	33.4	32.4	35.2



## Alternatieve rendementsindicatoren - Artikel 223-1 van het Algemeen Reglement van de AMF

Alternative Performance Measures	Definition	Reason for use
<b>Operating division profit and loss account aggregates (revenues, operating expenses, gross operating income, operating income, pre-tax income)</b>	Sum of CPBS' profit and loss account aggregates (with Commercial & Personal Banking' profit and loss account aggregates, including 2/3 of private banking in France, Italy, Belgium, Luxembourg, Germany, Poland, Turkey and United States), IPS and CIB  BNP Paribas Group profit and loss account aggregates = Operating division profit and loss account aggregates + Corporate Centre profit and loss account aggregates  Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the tables "Results by Core businesses"	Representative measure of the BNP Paribas Group's operating performance
<b>Profit and loss account aggregates, excluding PEL/CEL effect (revenues, gross operating income, operating income, pre-tax income)</b>	Profit and loss account aggregates, excluding PEL/CEL effect  Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the tables "Quarterly series"	Representative measure of the aggregates of the period excluding changes in the provision that accounts for the risk generated by PEL and CEL accounts during their lifetime
<b>Profit and loss account aggregates of Commercial &amp; Personal Banking activity with 100% of Private Banking</b>	Profit and loss account aggregate of a Commercial & Personal Banking activity including the whole profit and loss account of Private Banking  Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the tables "Quarterly series"	Representative measure of the performance of Commercial & Personal Banking activity including the total performance of Private Banking (before sharing the profit & loss account with the Wealth Management business, Private Banking being under a joint responsibility of Commercial & Personal Banking (2/3) and Wealth Management business (1/3))
<b>Evolution of operating expenses excluding IFRIC 21</b>	Change in operating expenses excluding taxes and contributions subject to IFRIC 21.	Representative measure of the change in operating expenses' excluding the taxes and contributions subject to IFRIC 21 booked almost entirely in the 1 <sup>st</sup> half of the year, given in order to avoid any confusion compared to other quarters
<b>Cost/income ratio</b>	Costs to income ratio	Measure of operational efficiency in the banking sector
<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  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>Doubtful loans' coverage ratio</b>	Relationship between stage 3 provisions and impaired outstandings (stage 3), balance sheet and off-balance sheet, netted for collateral received, for customers and credit institutions, including liabilities at amortised cost and debt securities at fair value through equity (excluding insurance business)	Measure of provisioning for doubtful loans
<b>Net income Group share excluding exceptional items</b>	Net income attributable to equity holders excluding exceptional items  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 restructuring, adaptation, IT reinforcement and transformation costs.
<b>Return on Equity (ROE)</b>	Details of the ROE calculation 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 ROTE calculation 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:

- **Corporate and Institutional Banking (CIB)** including: Global Banking, Global Markets, and Securities Services.
- **Commercial, Personal Banking and Services (CPBS)** including:
  - Commercial & Personal Banking in France, in Belgium, in Italy, in Luxembourg, in Europe-Mediterranean and in the United-States;
  - Specialised businesses, with Arval & Leasing Solutions; BNP Paribas Personal Finance; New Digital Businesses (including Nickel, Lyf...) & Personal Investors;
- **Investment & Protection Services (IPS)** including: Insurance, Wealth and Asset Management, that includes Wealth Management, Asset Management, Real Estate and Principal Investments



<b>STERKE STIJGING VAN HET RESULTAAT EN POSITIEF SCHAAREFFECT</b> .....	3
<b>CORPORATE &amp; INSTITUTIONAL BANKING (CIB)</b> .....	7
<b>COMMERCIAL, PERSONAL BANKING &amp; SERVICES (CPBS)</b> .....	9
<b>INVESTMENT &amp; PROTECTION SERVICES (IPS)</b> .....	19
<b>ANDERE ACTIVITEITEN</b> .....	21
<b>FINANCIËLE STRUCTUUR</b> .....	22
<b>TOEPASSING VAN IFRS 5 STANDAARD – BRIDGE TAFELS</b> .....	23
<b>GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP</b> .....	25
<b>RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET DERDE KWARTAAL VAN 2022</b> .....	26
<b>RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE SEMESTER VAN 2022</b> .....	27
<b>VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN</b> .....	28
<b>ALTERNATIEVE RENDEMENTSINDICATOREN - ARTIKEL 223-1 VAN HET ALGEMEEN REGLEMENT VAN DE AMF</b> .....	38

*De cijfers in deze presentatie zijn niet geauditeerd.*

*Deze presentatie bevat voorspellingen die zijn gebaseerd op actuele opinies en hypothesen over toekomstige gebeurtenissen. Deze prognoses 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, met name in de context van de COVID-19-pandemie, 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**

Chrystelle Renaud +33 (0)1 42 98 46 45

Lisa Bugat +33 (0)1 42 98 23 40

Didier Leblanc +33 (0)1 42 98 43 13

Patrice Ménard +33 (0)1 42 98 21 61

Olivier Parenty +33 (0)1 55 77 55 29

---

### **Debt Investor Relation Officer**

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

---

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

<https://invest.bnpparibas.com>



# **BNP PARIBAS**

De bank  
voor een wereld  
in verandering