

RESULTATEN PER 30 JUNI 2023

PERSBERICHT
Parijs, 27 juli 2023



STERKE ORGANISCHE GROEI

GROEI VAN DE INKOMSTEN ONDERSTEUND DOOR DE KRACHT VAN HET GEDIVERSIFIEERDE MODEL

Corporate & Institutional Banking (-0,7%¹)
Commercial, Personal Banking & Services² (+3,5%¹)
Investment & Protection Services (+0,8%¹)

NETTOBANKRESULTAAT: +3,3% / 2K22

Beheerskosten: +1,0% / 2K22

exclusief uitzonderlijke elementen³

KOSTPRIJS VAN HET RISICO OP EEN LAAG NIVEAU

Kostprijs van het risico: 31 bp⁴

SOLIDE FINANCIËLE STRUCTUUR

CET1-RATIO⁵: 13,6%

STERKE GROEI VAN DE RESULTATEN

NRAG 2K23: +16,4% / 2K22

(exclusief uitzonderlijke elementen³)

(gerapporteerde NRAG 2K23: € 2.810 m, met een hoog totaal aan negatieve uitzonderlijke elementen in 2K23 (€ -723 M))

Organische groei compenseert het effect van de verkoop van Bank of the West

BEVESTIGING VAN HET GROEITRAJECT VAN HET UITKEERBARE NRAG IN 2023

Uitkeerbaar NRAG 2K23⁶: € 3.260 M

Uitkeerbare WPA 1S23 ⁷: € 4,72 (+16,8%/1S22)

**TOESTEMMING ONTVANGEN VOOR DE TWEEDE TRANCHE (€ 2,5 MD) VAN HET
AANDELENINKOOPPROGRAMMA - UITVOERING START BEGIN AUGUSTUS**

1. Bij constante perimeter en wisselkoers; 2. Inclusief 100% van de private bank in de commerciële banken (exclusief PEL/CEL-effecten in Frankrijk); 3. Exclusief uitzonderlijke elementen (waaronder buitengewone elementen) en exclusief resultaat van activiteiten aangehouden voor verkoop (verkoop van Bank of the West op 01.02.23) (+ € 136 M in 2K22 in toepassing van IFRS 5); 4. Kostprijs van het risico / uitstaande kredieten aan klanten aan het begin van de periode (in bp); 5. CRD5, inclusief overgangsbepalingen IFRS 9; 6. Uitkeerbaar NRAG 2K23 zoals beschreven op dia 45 van de presentatie van de resultaten voor 2K23; 7. Winst per aandeel berekend op basis van uitkeerbaar resultaat 1S23



BNP PARIBAS

De bank
voor een wereld
in verandering



De cijfers in deze presentatie zijn niet geauditeerd.

Op 2 mei 2023 heeft BNP Paribas kwartaalreeksen gepubliceerd voor het jaar 2022, die zijn herwerkt om voor elk van de kwartalen rekening te houden met (i) de toepassing van IFRS 5 met betrekking tot groepen activa en passiva die voor verkoop worden aangehouden na de verkoop van Bank of the West op 1 februari 2023; (ii) de toepassing van IFRS 17 'Verzekeringscontracten' en de toepassing van IFRS 9 voor verzekeringsentiteiten vanaf 1 januari 2023; (iii) de toepassing van IAS 29 'Financiële verslaggeving in economieën met hyperinflatie' in Turkije vanaf 1 januari 2022 en (iv) interne transfers van activiteiten en resultaten bij Global Markets en de commerciële bank in België. De kwartaalreeksen voor het boekjaar 2022 werden herwerkt op basis van deze effecten alsof ze hebben plaatsgevonden op 1 januari 2022. Deze presentatie omvat deze aldus herwerkte reeksen kwartaalresultaten van 2022.

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 deze 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 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 26 juli 2023 onderzocht de raad van bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Jean Lemierre, de resultaten van de Groep voor het tweede kwartaal van 2023.

Jean-Laurent Bonnafé, administrateur-directeur-generaal, zei na afloop van de raad van bestuur:

"BNP Paribas heeft in het tweede kwartaal een heel goede prestatie neergezet, die een weerspiegeling is van de kracht van ons gediversifieerde model, de efficiëntie van onze platformen en het vermogen van de Groep om te blijven groeien om tegemoet te komen aan de behoeften van zijn particuliere, zakelijke en institutionele klanten in alle fasen van de economische cyclus.

Met zijn strategische plan 'Growth, Technology and Sustainability 2025' blijft de Groep toonaangevende platformen ontwikkelen in dienst van de Europese economie, zet hij zijn technologische vooruitgang voort en begeleidt hij zijn klanten in hun transitie naar een duurzamer model. Zo hebben we dit kwartaal onze engagementen voor de energietransitie verder opgevoerd, waardoor we nog actiever kunnen bijdragen aan de transitie van onze economieën en onze klanten.

Samen met al onze teams, die ik wil bedanken voor hun engagement, blijven we ons traject nauwgezet volgen, om onze klanten van dienst te blijven en de ontwikkeling van hun projecten op de lange termijn te ondersteunen."

*
* *

SOLIDE RESULTATEN

Het gediversifieerde en geïntegreerde model van BNP Paribas en zijn vermogen om zijn klanten en de economie wereldwijd te ondersteunen dankzij zijn teams, zijn middelen en zijn expertise, blijven de groei van de activiteit en de resultaten in het tweede kwartaal van 2023 ondersteunen.

Dankzij de kracht van het gediversifieerde model stijgen de inkomsten met 3,3% en de beheerskosten met 1,0% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2022, exclusief uitzonderlijke elementen¹, die dit kwartaal sterk negatief waren. De beheerskosten zijn goed onder controle en de Groep genereert zo een positief schaafeffect. Dankzij een langetermijnbenadering en voorzichtig, proactief risicobeheer blijft de kostprijs van het risico laag (31 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten) en onder de 40 basispunten, de richtlijn die is vastgelegd in het plan GTS 2025.

De Groep boekt een nettoresultaat dat stijgt met 16,4% tegenover het tweede kwartaal van 2022², exclusief uitzonderlijke elementen¹. In het tweede kwartaal van 2023 compenseert de organische groei van de Groep de effecten van de verkoop van Bank of the West.

Het uitkeerbare nettoresultaat³, dat als basis dient voor de berekening van het bedrag dat aan de aandeelhouders wordt uitgekeerd, bedraagt 3.260 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2023, wat een winst per aandeel vertegenwoordigt van 4,72 euro voor het eerste semester van 2023, een stijging met 16,8% tegenover het eerste semester van 2022.

Die resultaten weerspiegelen de sterke intrinsieke prestaties van de Groep en vormen een solide basis om de doelstellingen van het plan GTS 2025 te behalen.

¹ Uitzonderlijke elementen (inclusief buitengewone elementen - zie dia 4 van de presentatie van de resultaten van 2K23)

² Exclusief resultaat van de activiteiten aangehouden voor verkoop (verkoop van Bank of the West op 01.02.23) (€ 136 M in 2K22 in toepassing van IFRS 5), 11,4% inclusief dat resultaat in 2K22

³ Uitkeerbaar nettoresultaat, aandeel van de Groep (€ 3.260 M in 2K23), aangepast conform de aankondigingen van februari 2023, d.w.z. gepubliceerd NRAG exclusief buitengewone elementen (in 2K23, negatieve impact van de aanpassing van de dekkingen gekoppeld aan de wijzigingen in de voorwaarden van de TLTRO waartoe de ECB in 4K22 heeft besloten (- € 430 M)) en aanvullende aanpassingen (+ € 20 M NRVB) - zie dia 45 van de presentatie van de resultaten voor 2K23



De Groep versterkt zijn beleid van maatschappelijk engagement. Hij hanteert een globale aanpak en engageert zich om samen met zijn klanten aan de transitie naar een duurzame, koolstofarme economie te werken, met duidelijke ambities en doelstellingen die bijdragen aan een koolstofneutrale economie tegen 2050. In mei 2023 publiceerde de Groep met name zijn klimaatrapport, met gedetailleerde informatie over de maatregelen die zijn genomen om zijn kredietportefeuilles af te stemmen op het scenario 'nettoneutraal tegen 2050' van het Internationaal Energieagentschap voor de sectoren met de hoogste uitstoot¹, in lijn met de inspanningen van de Groep om zijn engagementen voor koolstofneutraliteit te behalen. De inzet van de Groep wordt erkend. Zo is BNP Paribas in het tweede kwartaal van 2023 de nummer 1 in de wereld voor de uitgifte van groene obligaties en voor duurzame financieringen². BNP Paribas werd door *Euromoney magazine* ook voor het derde jaar op rij uitgeroepen tot 'Beste bank ter wereld voor duurzame financiering'.

In totaal bedraagt het nettobankresultaat 11.363 miljoen euro (11.536 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022). Het omvat de uitzonderlijke negatieve impact van -430 miljoen euro door de wijziging van de voorwaarden van de TLTRO waartoe de Europese Centrale Bank in het vierde kwartaal van 2022 heeft beslist (uitgesloten van het uitkeerbare resultaat voor het tweede kwartaal van 2023) en de uitzonderlijke impact van -125 miljoen euro voorzieningen voor geschillen. Zonder die effecten stijgt het nettobankresultaat met 3,3% tegenover het tweede kwartaal van 2022.

In de operationele pijlers stijgt het nettobankresultaat met 0,7% tegenover het tweede kwartaal van 2022 (+1,5% bij constante perimeter en wisselkoers). Het daalt met 2,3% (-0,7% bij constante perimeter en wisselkoers) bij Corporate & Institutional Banking (CIB), dat profiteert van de diversificatie van zijn model. Dankzij de heel goede commerciële dynamiek zijn de inkomsten van Global Banking heel sterk gestegen (+17,5% bij constante perimeter en wisselkoers en +15,0% bij historische perimeter en wisselkoers). De inkomsten van Securities Services blijven stijgen (+1,6% bij constante perimeter en wisselkoers, -0,3% bij historische perimeter en wisselkoers). Tegenover de hoge basis van het tweede kwartaal van 2022 dalen de inkomsten van Global Markets met 11,7% bij constante perimeter en wisselkoers (-12,7% bij historische perimeter en wisselkoers), doordat de klantenactiviteit meer is genormaliseerd. Het NBR³ stijgt met 3,3% (+3,5% bij constante perimeter en wisselkoers) bij Commercial, Personal Banking & Services (CPBS), ondersteund door de groei van de commerciële banken (+1,8%³) en de sterk gestegen inkomsten bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (+5,8%³), met name Arval en Leasing Solutions (+17,1%, +6,6% tegenover het eerste kwartaal van 2023). De context is minder gunstig voor Personal Finance en Mediterraan Europa. Ten slotte steeg het NBR van Investment & Protection Services (IPS) met 0,3% (+0,8% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de sterke groei van de inkomsten bij Verzekeringen (+8,7%) en Wealth Management (+6,6%), gecompenseerd door het effect van het minder gunstige klimaat voor het bedrijfsonderdeel Real Estate.

De beheerskosten van de Groep bedragen 6.889 miljoen euro (6.779 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022). Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructurerings- en aanpassingskosten (57 miljoen euro) en de kosten voor de versterking van het IT-park (94 miljoen euro), voor een totaal van 151 miljoen euro (tegenover 106 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022). Zonder die uitzonderlijke impact stijgen de beheerskosten met 1,0%. Zo behaalt de Groep een positief schaafeffect van 2,3 punten.

In de operationele pijlers blijven de beheerskosten stabiel tegenover het tweede kwartaal van 2022 (+0,8% bij constante perimeter en wisselkoers). Het schaafeffect is positief (+0,7 punten). De beheerskosten van CIB dalen met 1,1% (+0,6% bij constante perimeter en wisselkoers), met daarbij ook lagere beheerskosten voor Global Markets en een heel positief schaafeffect bij Global Banking. De beheerskosten stijgen licht met 0,3% bij CPBS (+0,6% bij constante perimeter en wisselkoers³). Het schaafeffect is bijzonder positief (+3,0 punten³). De beheerskosten dalen met 1,7%³ bij de commerciële banken, met een positief schaafeffect (+3,5 punten³), en stijgen met 4,5% bij de

¹ Zie het klimaatrapport van de Groep, gepubliceerd in mei 2023

² Bron: Dealogic - All ESG Fixed Income, Global & EMEA Sustainable Finance (*ESG Bonds and Loans*), bookrunner naar volume in 1S23

³ Met 100% van de privatebank (exclusief PEL/CEL-effecten in Frankrijk)



gespecialiseerde bedrijfsonderdelen, met een positief schaaffect (1,3 punten). Voor IPS, ten slotte, stijgen de beheerskosten met 2,0% (+2,2% bij constante perimeter en wisselkoers).

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep komt zo op 4.474 miljoen euro. In het tweede kwartaal van 2022 bedroeg het 4.757 miljoen euro. Exclusief uitzonderlijke elementen¹ stijgt het met 6,5%.

De kostprijs van het risico van de Groep bedraagt 689 miljoen euro, een verbetering met 69 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal 2022. Hij bedraagt 31 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij blijft laag. De dotaties op dubieuze vorderingen (stadium 3) waren laag: 390 miljoen euro exclusief de kostprijs van het risico op dubieuze vorderingen van Personal Finance, ondanks de impact van een specifiek dossier, en er waren ook gematigde terugnemingen van voorzieningen op gezonde kredieten (stadia 1 en 2). In het tweede kwartaal van 2023 omvat hij de uitzonderlijke impact van de voorzieningen in Polen (80 miljoen euro).

Dat brengt het bedrijfsresultaat van de Groep op 3.785 miljoen euro. In het tweede kwartaal van 2022 bedroeg het 3.999 miljoen euro. Exclusief uitzonderlijke elementen¹ stijgt het met 11,3%.

Het niet-operationele resultaat van de Groep bedraagt 273 miljoen euro (201 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022).

Het resultaat vóór belastingen van de Groep bedraagt 4.058 miljoen euro. In het tweede kwartaal van 2022 bedroeg het 4.200 miljoen euro. Exclusief uitzonderlijke elementen¹ stijgt het met 12,5%.

De gemiddelde aanslagvoet op de winsten bedraagt 27,6% (28,6% in het tweede kwartaal van 2022).

De Groep heeft de verkoop van Bank of the West per 1 februari 2023 afgerond. De voorwaarden van die transactie, die op 20 december 2021 werd aangekondigd, vallen binnen de toepassingsfeer van IFRS 5 met betrekking tot groepen activa en passiva die worden aangehouden voor verkoop. Overeenkomstig IFRS 5 bedraagt het resultaat van de voor verkoop aangehouden activiteiten in het tweede kwartaal van 2022 136 miljoen euro.

Het nettoresultaat, aandeel van de Groep, komt in het tweede kwartaal van 2023 zo op 2.810 miljoen euro. In het tweede kwartaal van 2022 bedroeg het 3.093 miljoen euro (2.957 miljoen euro zonder het resultaat van de activiteiten aangehouden voor verkoop). Exclusief uitzonderlijke elementen¹ stijgt het met 16,4%.

Conform de aankondigingen van februari 2023 is het nettoresultaat, aandeel van de Groep, voor het tweede kwartaal van 2023 bijgesteld om het uitkeerbare nettoresultaat, aandeel van de Groep, te berekenen. Dat weerspiegelt de sterke intrinsieke prestatie van de Groep na de afstoting van Bank of the West en na de bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds. Het uitkeerbare nettoresultaat, aandeel van de groep, komt zo op 3.260 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2023, na correctie van het NBR en beheerskosten. Zo bedraagt het gecorrigeerde NBR voor de berekening van het nettoresultaat, aandeel van de Groep, in het tweede kwartaal van 2023 11.808 miljoen euro, wegens de correctie van 430 miljoen euro voor de buitengewone negatieve impact in verband met de wijzigingen van de voorwaarden van de TLTRO waartoe de Europese Centrale Bank in het vierde kwartaal van 2022 heeft beslist, en een aanvullende correctie van +15 miljoen euro. De beheerskosten gecorrigeerd om het uitkeerbare nettoresultaat, aandeel van de Groep, te berekenen, bedragen 6.884 miljoen euro, rekening houdend met een correctie van 5 miljoen euro voor de bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds. Er zijn in het tweede kwartaal van 2023 geen verdere correcties doorgevoerd.

Per 30 juni 2023 bedraagt de Common Equity Tier 1-ratio 13,6%². De Liquidity Coverage Ratio (einde van de periode) bedraagt 143% per 30 juni 2023 (139% per 31 maart 2023). De onmiddellijk

¹ Inclusief buitengewone elementen

² CRD5; inclusief overgangsbepalingen IFRS 9



beschikbare liquiditeitsreserve van de Groep bedraagt 473 miljard euro, dat is meer dan een jaar manoeuvreerruimte in vergelijking met de marktfinanciering. De hefboomratio¹ bedraagt 4,5%.

Het boekhoudkundige materiële nettoactief² per aandeel bedraagt 83,8 euro, wat overeenkomt met een groei van 6,9% sinds 31 december 2008. Dat illustreert het vermogen om over de economische cycli heen waarde te creëren.

Voor het hele eerste semester blijft het nettobankresultaat met 23.395 miljoen euro stabiel tegenover het eerste semester van 2022 (23.404 miljoen euro), ondanks de buitengewone negatieve impact van -833 miljoen euro in verband met de wijziging van de voorwaarden van de TLTRO waartoe de Europese Centrale Bank in het vierde kwartaal van 2022 heeft beslist, en de uitzonderlijke impact van -125 miljoen euro aan voorzieningen voor geschillen. Zonder die effecten stijgt het nettobankresultaat met 4,1% tegenover het eerste semester van 2022.

In de operationele pijlers stijgt het NBR met 2,6% tegenover het eerste semester van 2022. Bij CIB stijgt het met 1,1% (+1,8% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de heel sterke stijging van de inkomsten van Global Banking (+15,3%) en de groei van Securities Services (+3,1%). De inkomsten van Global Markets dalen met 6,6% doordat de klantenactiviteit is genormaliseerd. Het NBR³ stijgt met 4,6% (+4,8% bij constante perimeter en wisselkoers) bij CPBS, ondersteund door de groei van de commerciële banken (+4,2%³) en de hogere inkomsten bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (+5,1%³). Ten slotte steeg het NBR van IPS met 0,5% (+0,5% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de sterke groei van de inkomsten bij Verzekeringen (+7,8%) en Wealth Management (+8,6%), gecompenseerd door het effect van het minder gunstige klimaat voor het bedrijfsonderdeel Real Estate.

De beheerskosten van de Groep noteren met 16.080 miljoen euro een stijging van 3,5% in vergelijking met het eerste semester van 2022. Ze omvatten in het eerste semester van 2023 de uitzonderlijke impact van de globale aanpassingskosten gekoppeld aan het bedrijfsonderdeel Personal Finance (236 miljoen euro), herstructurerings- en aanpassingskosten (87 miljoen euro) en de kosten voor de versterking van het IT-park (188 miljoen euro), voor een totaal van 512 miljoen euro (177 miljoen euro in het eerste semester van 2022). Zonder die uitzonderlijke impact⁴ stijgen de beheerskosten met 1,4%. Zo behaalt de Groep een heel positief schaafeffect van 2,7 punten.

De beheerskosten omvatten voor 1.638 miljoen euro de verrekening van de belastingen en bijdragen voor het jaar, in toepassing van IFRIC 21 'Heffingen' (1.818 miljoen euro in het eerste semester van 2022).

In de operationele pijlers stijgen de beheerskosten met 2,2% tegenover het eerste semester van 2022 (+2,7% bij constante perimeter en wisselkoers). Het schaafeffect is positief. De beheerskosten van CIB stijgen met 1,4% (+2,2% bij constante perimeter en wisselkoers), met daarbij ook lagere beheerskosten voor Global Markets en een positief schaafeffect bij Global Banking. De beheerskosten³ stijgen met 2,6% bij CPBS (+2,9% bij constante perimeter en wisselkoers³). Het schaafeffect is bijzonder positief (+1,9 punten³). De beheerskosten stijgen met 1,0% bij de commerciële banken, met een heel positief schaafeffect (+3,2 punten³), en stijgen met 6,3%³ bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen door de ontwikkeling van de activiteit en gerichte projecten. Voor IPS, ten slotte, stijgen de beheerskosten met 3,7% (+3,6% bij constante perimeter en wisselkoers).

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep komt zo op 7.315 miljoen euro. In het eerste semester van 2022 bedroeg het 7.871 miljoen euro. Exclusief uitzonderlijke elementen⁴ stijgt het met 9,2%.

De kostprijs van het risico van de Groep bedraagt 1.331 miljoen euro (1.409 miljoen euro in het eerste semester van 2022). In het eerste semester van 2023 omvat hij de uitzonderlijke impact van

¹ Berekend overeenkomstig EU-verordening 2019/876

² Geherwaardeerd

³ Met 100% van de privatebank (exclusief PEL/CEL-effecten in Frankrijk)

⁴ Inclusief buitengewone elementen



de voorzieningen in Polen (130 miljoen euro). Hij bedraagt 30 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij blijft laag. Hij omvat in het eerste semester van 2023 voor 190 miljoen euro terugnemingen op provisies voor gezonde kredieten.

Dat brengt het bedrijfsresultaat van de Groep op 5.984 miljoen euro. In het eerste semester van 2022 bedroeg het 6.462 miljoen euro. Exclusief uitzonderlijke elementen¹ stijgt het met 14,2%.

Het niet-operationele resultaat van de Groep bedraagt 451 miljoen euro (363 miljoen euro in het eerste semester van 2022). In het eerste semester van 2022 omvatte het 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 Uksibbank voor -159 miljoen euro en de negatieve impact van het gebruik van de omrekeningsreserve voor -274 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen van de Groep bedraagt 6.435 miljoen euro. In het eerste semester van 2022 bedroeg het 6.825 miljoen euro. Exclusief uitzonderlijke elementen¹ stijgt het met 15,0%.

De gemiddelde aanslagvoet op de winst bedraagt 30,6% (33,2% in het eerste semester van 2022), 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.

De Groep heeft de verkoop van Bank of the West per 1 februari 2023 afgerond. De voorwaarden van die transactie, die op 20 december 2021 werd aangekondigd, vallen binnen de toepassingsfeer van IFRS 5 met betrekking tot groepen activa en passiva die worden aangehouden voor verkoop. In toepassing van IFRS 5 bedraagt het resultaat van de activiteiten aangehouden voor verkoop in het eerste semester van 2023 2.947 miljoen euro, als gevolg van de meerwaarde uit de verkoop van Bank of the West, die als een buitengewoon element wordt beschouwd. Dat resultaat bedroeg in het eerste semester van 2022 365 miljoen euro.

Dat brengt het nettoresultaat, aandeel van de Groep, voor het eerste semester van 2023 op 7.245 miljoen euro (4.298 miljoen euro exclusief resultaat van de activiteiten aangehouden voor verkoop). In het eerste semester van 2022 bedroeg het 4.933 miljoen euro (4.568 miljoen euro zonder het resultaat van de activiteiten aangehouden voor verkoop). Exclusief de impact van de uitzonderlijke elementen¹ en het resultaat van de activiteiten aangehouden voor verkoop, stijgt het nettoresultaat, aandeel van de Groep, met 22,5% tegenover het eerste semester van 2022.

Conform de aankondigingen van februari 2023 is het nettoresultaat, aandeel van de Groep, voor het eerste semester van 2023 bijgesteld om het uitkeerbare nettoresultaat, aandeel van de Groep, te berekenen. Dat weerspiegelt de sterke intrinsieke prestatie van de Groep na de afstoting van Bank of the West en na de bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds. Dat brengt het uitkeerbare nettoresultaat, aandeel van de Groep, op 6.105 miljoen euro voor het eerste semester van 2023.

De rendabiliteit op jaarbasis van het niet-geherwaardeerde materiële eigen vermogen bedraagt 13,6%. Dat weerspiegelt de sterke prestaties van de Groep BNP Paribas, dankzij de kracht van zijn gediversifieerde en geïntegreerde model.

¹ Inclusief buitengewone elementen



CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

Dankzij zijn gediversifieerde en geïntegreerde model ten dienste van de klanten en de economie behoort CIB tot de top 3 in de EMEA-regio, met een wereldwijd marktaandeel¹ dat sinds 2018 26% is gegroeid. Het marktaandeel stijgt bij zowel Global Banking (+19%) als Global Markets (+28%).

Zo behaalt CIB globaal een dynamische commerciële activiteit. De financieringsactiviteiten boeken een heel goede klantenactiviteit in alle drie de geografische regio's. Op de rente- en de valutamarkten normaliseert het klimaat en neemt de vraag op de kredietmarkten sterk toe. Het activiteitsniveau van de aandelenactiviteiten is dit kwartaal minder sterk. Tot slot behoudt het bedrijfsonderdeel Securities Services een goede commerciële dynamiek.

CIB bevestigt zijn leidersposities in Europa voor consortiumleningen en obligatie-emissies², en in de bedrijfsonderdelen *Transaction Banking* (cash management en trade finance³). CIB is ook de wereld- en Europese leider voor duurzame financieringen² en de leider in elektronische multi-dealerplatformen.

De inkomsten van CIB bedragen 3.998 miljoen euro, een daling met 2,3% tegenover het tweede kwartaal van 2022 (-0,7% bij constante perimeter en wisselkoers), die werd geschraagd door een heel sterke stijging bij Global Banking (+17,5%⁴), de heel goede prestatie van Global Markets (-11,7%⁴ tegenover het heel hoge tweede kwartaal van 2022) en de goede prestaties van Securities Services (+1,6⁴).

De activiteiten van Global Banking zijn heel dynamisch, met name op de obligatiemarkten in de EMEA, waar de begeleide volumes met 98% zijn gestegen ten opzichte van het tweede kwartaal van 2022⁵. De activiteit *Transaction Banking* doet het heel goed in de drie geografische regio's. Met 179 miljard euro klokken de uitstaande kredieten⁶ 2,2% hoger af. Met 209 miljard euro stijgen de uitstaande deposito's⁶ met 6,3% tegenover het tweede kwartaal van 2022.

De inkomsten van Global Banking stijgen met 17,5% bij constante perimeter en wisselkoers (+15,0% bij historische perimeter en wisselkoers) tegenover het tweede kwartaal van 2022, tot 1.425 miljoen euro. Ze stijgen in elk van de drie geografische regio's. De inkomsten van *Transaction Banking* stijgen sterk, vooral in de EMEA-regio (+75,6%), terwijl de activiteit van het platform van Capital Markets heel sterk groeit, vooral in Noord- en Zuid-Amerika en de EMEA-regio.

Global Markets blijft marktaandeel winnen in een nochtans minder dynamische omgeving. De algehele klantenactiviteit is meer genormaliseerd. Op de kredietmarkt is de activiteit over het algemeen sterk toegenomen, vooral in de EMEA-regio. Het bedrijfsonderdeel wint marktaandeel en consolideert zijn posities als wereldleider voor de emissie van obligaties in euro en groene obligaties². De vraag van klanten op de rente-, de valuta- en grondstofmarkten vertraagt, op de rente- en valutamarkten vooral door de hoge basis van 2022. Tot slot was de klantenactiviteit op de aandelenmarkten door dit kwartaal beperkt.

De inkomsten van Global Markets, 1.913 miljoen euro, dalen met 11,7% bij constante perimeter en wisselkoers (-12,7% bij historische perimeter en wisselkoers) in vergelijking met het tweede kwartaal van 2022. De inkomsten van FICC⁷ laten met 1.126 miljoen euro een daling optekenen van 18,4%

¹ Bron: gepubliceerde inkomsten BNP Paribas; Coalition Greenwich Competitor Analytics op basis van de productstructuur van BNP Paribas. Marktaandeel berekend als de verhouding tussen de gepubliceerde inkomsten van BNP Paribas en de inkomsten van de sector; klassement op basis van de banken in de Top 12 Coalition Index. EMEA: Europa, Midden-Oosten, Afrika

² Bron: Dealogic, 30/06/23, bookrunner, in volume

³ Bron: CoalitionGreenwich Share Leader 2022 Europe Large Corporate Trade Finance, 2022 Europe Large Corporate Cash Management

⁴ Bij constante perimeter en wisselkoers

⁵ Bron: Dealogic DCM Bookrunner in volume: evolutie van het volume obligatie-emissies begeleid door BNP Paribas in de EMEA-regio 2K23 / 2K22

⁶ Gemiddeld uitstaand vermogen, variatie bij constante perimeter en wisselkoers

⁷ Fixed Income, Currency and Commodities



tegenover het tweede kwartaal van 2022. De heel goede prestaties van de kredietactiviteiten werden uitgehouden door de genormaliseerdere activiteit op de rente-, valuta- en grondstoffenmarkten, die met een hoge vergelijkingsbasis kampten tegenover het tweede kwartaal van 2022. De inkomsten van Equity en Prime Services, 787 miljoen euro, dalen met 3,0% tegenover het tweede kwartaal van 2022 door de lagere klantenactiviteit.

De VaR (1 dag, 99%), die het marktrisico meet, blijft laag en daalt tegenover het eerste kwartaal van 2023. Hij bedraagt 31 miljoen euro, wat laag is.

De commerciële ontwikkeling van Securities Services gaat door, met name in *Private Capital*, waar het bedrijfsonderdeel nieuwe topmandaten heeft binnengehaald. De gemiddelde uitstaande bedragen stijgen met 2,8% tegenover het tweede kwartaal van 2022 en de transactievolumes dalen ten opzichte van de hoge basis van het tweede kwartaal van 2022 met 8,4% naar 35 miljoen euro.

De inkomsten van Securities Services kloppen af op 661 miljoen euro, een stijging met 1,6% bij constante perimeter en wisselkoers (-0,3% bij historische perimeter en wisselkoers) tegenover het tweede kwartaal van 2022. Ze worden geschraagd door het aanhoudende gunstige effect van het renteklimaat en de stijging van de uitstaande bedragen, twee elementen die wat worden uitgehouden door het effect van de lagere transactievolumes in het minder gunstige marktklimaat.

De beheerskosten van CIB laten met 2.275 miljoen euro een daling optekenen van 1,1% (+0,6% bij constante perimeter en wisselkoers) tegenover het tweede kwartaal van 2022. De kosten van Global Markets dalen door de normalisering van de activiteit. Het schaaffect van Global Banking is heel positief.

Het brutobedrijfsresultaat van CIB daalt tegenover het tweede kwartaal van 2022 met 3,9% tot 1.723 miljoen euro (-2,5% bij constante perimeter en wisselkoers).

De kostprijs van het risico van CIB daalt met 78 miljoen euro (tegenover een dotatie van 76 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022). Hij daalt met 85 miljoen euro voor Global Banking, als gevolg van terugnemingen op voorzieningen op gezonde leningen (stadia 1 en 2) en de heel lage kostprijs van het risico op dubieuze vorderingen (stadium 3). Hij bedraagt -19 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo sluit CIB af met een resultaat vóór belastingen van 1.806 miljoen euro, een stijging met 4,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2022 (+6,2% bij constante perimeter en wisselkoers).

Over het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat van CIB met 1,1% (+1,8% op vergelijkbare basis) in vergelijking met het eerste semester van 2022 tot 8.871 miljoen euro, dankzij de groei van Global Banking (+15,3%) en Securities Services (+3,1%). De inkomsten van Global Markets dalen met 6,6% tegenover de hoge basis van het eerste semester van 2022.

De inkomsten van Global Banking, 2.879 miljoen euro, stijgen met 15,3% tegenover de eerste helft van 2022, met een heel sterke groei van de activiteit *Transaction Banking*, met name in de EMEA-regio, en van Capital Markets. Het bedrijfsonderdeel wint verder marktaandeel, vooral in de EMEA-regio.

Met 4.676 miljoen euro dalen de inkomsten van Global Markets met 6,6% tegenover de heel hoge basis van het eerste semester van 2022. De inkomsten van FICC¹ dalen met 3,1% tot 3.032 miljoen euro, door het genormaliseerdere marktklimaat in het tweede kwartaal van 2023, met name voor rente- en valutaproducten en grondstofderivaten. Met 1.644 miljoen euro dalen de inkomsten van Equity & Prime Services met 12,4% in een minder schragende aandelenmarkt, met name in het eerste kwartaal van 2023.

De inkomsten van Securities Services stijgen met 3,1% tegenover het eerste semester van 2022 naar 1.315 miljoen euro, dankzij het gunstige effect van de hogere rentevoeten en ondanks de



impact van de transactievolumes en de gedaalde gemiddelde uitstaande bedragen tegenover het eerste semester van 2022.

De beheerskosten van CIB, 5.715 miljoen euro, stijgen met 1,4% (+2,2% bij constante perimeter en wisselkoersen) in vergelijking met het eerste semester van 2022, in lijn met de groei van de activiteiten, vooral in het eerste kwartaal van 2023. De beheerskosten van Global Markets dalen door de normalisering van de activiteit. Global Banking, ten slotte, behaalt een heel positief schaaffect.

Zo stijgt het bedrijfsresultaat van CIB met 0,5% tegenover het eerste semester van 2022 (+1,0% bij constante perimeter en wisselkoers), tot 3.156 miljoen euro.

De kostprijs van het risico van CIB daalt met 77 miljoen euro (tegenover een dotatie van 78 miljoen euro in het eerste semester van 2022). Hij daalt met 86 miljoen euro voor Global Banking, als gevolg van terugnemingen op voorzieningen op gezonde leningen (stadia 1 en 2) en de heel lage kostprijs van het risico op dubieuze vorderingen (stadium 3). Hij bedraagt -10 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo boekt CIB een resultaat vóór belastingen van 3.235 miljoen euro, een stijging met 5,1% tegenover het eerste semester van 2022 (+5,9% bij constante perimeter en wisselkoers).

*
* *

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

De pijler CPBS behaalt een hoog resultaat en een heel positief schaaffect. De uitstaande kredieten stijgen met 3,6% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2022 (+10,4% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2021) en doen dat zowel bij de commerciële banken in de eurozone als in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen. De groei van de gefinancierde vloot van Arval is heel goed (+9,5% tegenover 30 juni 2022¹). De deposito's dalen met 1,4% tegenover het tweede kwartaal van 2022, maar stijgen met 6,0% tegenover het tweede kwartaal van 2021. Tot slot boekt de private bank een heel sterke netto-incasso van om en bij de 5,1 miljard euro in het tweede kwartaal van 2023.

Het nettobankresultaat² boekt met 6.782 miljoen euro een stijging van 3,3% tegenover het tweede kwartaal van 2022, dankzij de groei bij de commerciële banken in de eurozone (+2,6%) wegens de hogere rente-inkomsten (+4,7%) en de hogere inkomsten bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (+5,8%).

De beheerskosten² laten met 3.776 miljoen euro een stijging optekenen van 0,3% tegenover het tweede kwartaal van 2022. Het schaaffect is heel positief (+3,0 punten) en wordt voornamelijk aangestuurd door de commerciële banken (+3,5 punten) en Arval en Leasing Solutions (+12,1 punten).

Het brutobedrijfsresultaat², 3.006 miljoen euro, stijgt sterk met 7,4% tegenover het tweede kwartaal van 2022.

De kostprijs van het risico² bedraagt 733 miljoen euro (614 miljoen euro in het tweede 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 IPS), een resultaat vóór belastingen³ van 2.283 miljoen euro, een lichte daling met 0,4% tegenover het tweede kwartaal van 2022 (+0,7% bij constante perimeter en wisselkoers).

Voor het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat², 13.448 miljoen euro, met 4,6% tegenover het eerste semester van 2022, dankzij de heel goede prestaties van de commerciële banken en de heel sterke groei van Arval. De beheerskosten² stijgen met 2,6% tegenover het eerste semester van 2022, tot 8.361 miljoen euro, afgeremd door het effect van de kostenbesparingsmaatregelen. Het schaaffect is heel positief (+1,9 punten) en wordt geschaagd door het schaaffect van de commerciële banken (+3,2 punten). Dat brengt het brutobedrijfsresultaat² op 5.087 miljoen euro, een sterke stijging met 7,9% tegenover het eerste semester van 2022. De kostprijs van het risico² bedraagt 1.383 miljoen euro (1.210 miljoen euro in het eerste semester van 2022). Zo behaalt de pijler na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen³ van 3.751 miljoen euro, een stijging met 2,6% tegenover het eerste semester van 2022. Het omvat in de eerste helft van 2023 de negatieve impact van 99 miljoen euro van de effecten van de hyperinflatie⁴ in Turkije.

¹ Groei van de vloot aan het einde van de periode in duizenden voertuigen, +6,7% exclusief overname van Terberg Business Lease en BCR.

² Met 100% van de private bank (exclusief PEL/CEL-effect in Frankrijk)

³ Met 2/3 van de private bank (exclusief PEL/CEL-effect in Frankrijk)

⁴ Impact van de toepassing van IAS 29 en rekening houdend met de hedging in Turkije



Commerciële bank in Frankrijk (CBF)

CBF zet een goede prestatie neer en het bedrijfsonderdeel behaalt een positief schaaffect. De commerciële activiteit wordt ondersteund door de goede marktpositionering. De uitstaande kredieten stijgen met 1,8% tegenover het tweede kwartaal van 2022 en nemen in alle klantensegmenten toe. De rentevoeten blijven veranderen en bij de vastgoedkredieten blijft de selectiviteit gehandhaafd. De uitstaande deposito's dalen met 2,1% tegenover het tweede kwartaal van 2022. De marges houden goed stand. De termijndeposito's stijgen en de uitstaande deposito's eveneens aan het einde van de periode (+0,5% tegenover 31 maart 2023). De beleggingen in spaarproducten buiten de balans stijgen met 7,1% in vergelijking met 30 juni 2022. De privaatbank boekt een heel goed netto-incasso van 2,7 miljard euro.

Het nettobankresultaat¹ stijgt met 0,1% tegenover het tweede kwartaal van 2022 tot 1.716 miljoen euro. De rente-inkomsten stijgen met 1,3%, dankzij de goede marges en de bijdrage van de inflatiehedges, en ondanks de stijging van de herfinancieringskosten. De commissies dalen met 1,3%. De bankcommissies zijn stabiel en werden ondersteund door de commissies op betaalmiddelen en *cash management*.

De beheerskosten¹, 1.114 miljoen euro, dalen met 0,2% tegenover het tweede kwartaal van 2022, dankzij de kostenbesparingsmaatregelen, die de effecten van de inflatie compenseerden. Het schaaffect is positief (+0,3 punten).

Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt 602 miljoen euro, een stijging met 0,7% tegenover het tweede kwartaal van 2022.

De kostprijs van het risico¹ bedraagt 151 miljoen euro (64 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022). Hij staat laag dit kwartaal, als we geen rekening houden met de impact van een specifiek dossier. Hij omvat een terugnemering op voorzieningen voor gezonde kredieten (stadia 1 en 2). De kostprijs van het risico bedraagt 26 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo behaalt CBF, na toewijzing van een derde van het resultaat van de privaatbank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen² van 406 miljoen euro, een daling met 21,5% tegenover het tweede kwartaal van 2022, wegens de hogere kostprijs van het risico door een specifiek dossier.

Voor het hele eerste semester klokt het nettobankresultaat¹ af op 3.386 miljoen euro, een stijging met 2,1% tegenover het eerste semester van 2022. De rente-inkomsten¹ stijgen met 4,0%, dankzij de goede marges en de bijdrage van de inflatiehedges, en ondanks de stijging van de herfinancieringskosten. De commissies¹ zijn stabiel. De stijging van de bankcommissies, die vooral verband houden met de commissies op betaalmiddelen en *cash management*, werd gecompenseerd door de daling van de financiële commissies. De beheerskosten¹, 2.390 miljoen euro, stijgen met 1,5% tegenover het eerste semester van 2022 en worden afgeremd door de kostenbesparingsmaatregelen. Het schaaffect is positief (+0,6 punten). Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt 996 miljoen euro, een stijging van 3,6% in vergelijking met het eerste semester van 2022. De kostprijs van het risico¹ bedraagt 226 miljoen euro (157 miljoen euro in het eerste semester van 2022). Met 20 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat hij op een laag niveau. Zo behaalt CBF, na toewijzing van een derde van het resultaat van de privaatbank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat voor belastingen² van 688 miljoen euro, een daling met 9,0% tegenover het eerste semester van 2022, door de hoge basis van de 'niet-operationele elementen' in het tweede kwartaal van 2022 en de stijging van de kostprijs van het risico door een specifiek dossier.

¹ Inclusief 100% van de privaatbank (exclusief PEL/CEL-effect in Frankrijk) (- € 3 M in 2K23, + € 14 M in 2K22, € 0 M in 1S23, + € 25 M in 1S22)

² Met 2/3 van de privaatbank (exclusief PEL/CEL-effect in Frankrijk)

**BNL banca commerciale (BNL bc)**

De resultaten van BNL bc stijgen en het risicoprofiel verbetert voortdurend. De uitstaande kredieten dalen met 2,2% tegenover het tweede kwartaal van 2022 en dalen licht met 0,5% voor de perimeter, als we de dubieuze kredieten niet meerekenen. De groei van de middellange- en langetermijnkredieten wordt tenietgedaan door de daling van de kortetermijnkredieten aan ondernemingen. De uitstaande deposito's dalen met 1,0% tegenover het tweede kwartaal van 2022 en stijgen met 2,4% tegenover het eerste kwartaal van 2023. De spaar- en termijnrekeningen groeien, en de marges blijven goed onder controle. Het netto-incasso van de private bank is goed (0,8 miljard euro) en wordt ondersteund door de synergieën met het bedrijfs onderdeel Ondernemingen.

Het nettobankresultaat¹ stijgt met 2,3% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2022, tot 687 miljoen euro. De rente-inkomsten stijgen met 6,2%, geschaagd door de aanhoudende rentewijzigingen en de goede marges op deposito's. De commissies dalen met 2,9%, in het bijzonder door de daling van de financiële commissies.

De beheerskosten¹, 428 miljoen euro, stijgen met 2,8% tegenover het tweede kwartaal van 2022, een stijging die binnen de perken blijft dankzij de kostenbesparingsmaatregelen.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat¹ op 259 miljoen euro, een stijging met 1,6% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2022.

De kostprijs van het risico¹ bedraagt 80 miljoen euro, een verbetering met 29 miljoen euro tegenover het tweede kwartaal van 2022, dankzij lagere dotaties op dubieuze vorderingen (stadium 3) en terugnemingen op provisies voor gezonde kredieten (stadia 1 en 2). Hij staat historisch laag op 41 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo behaalt BNL bc na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfs onderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen² van 171 miljoen euro, een heel sterke stijging met 22,6% tegenover het tweede kwartaal van 2022.

Over het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat¹ met 2,8% tegenover het eerste semester van 2022 tot 1.362 miljoen euro. De rente-inkomsten¹ stijgen met 4,6%, met name door de positieve impact van het renteklimaat en de goede marges op deposito's, maar ook door de sterkere groei van de inkomsten van bedrijfsklanten als gevolg van de ondersteuning van klanten bij de energietransitie. De commissies¹ zijn vrijwel stabiel (+0,2%), onder meer dankzij de stijging van de bankcommissies. De beheerskosten¹ stijgen met 2,5% tot 892 miljoen euro en worden beperkt door de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie, die de inflatie deels hebben opgevangen. Het schaafeffect is positief (+0,2 punten). Het brutobedrijfsresultaat¹ stijgt met 3,2% tot 470 miljoen euro. De kostprijs van het risico¹ bedraagt 178 miljoen euro, een verbetering van 59 miljoen euro. Hij staat daarmee op een laag niveau: 45 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Zo behaalt BNL bc na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfs onderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen² van 277 miljoen euro, een heel sterke stijging van 35,5% tegenover het eerste semester van 2022.

¹ Met 100% van de private bank.

² Met 2/3 van de private bank.

**Commerciële bank in België (CBB)**

De resultaten van CBB stijgen en het bedrijfsonderdeel behaalt een positief schaafeffect. Het niveau van de commerciële activiteit is goed. De uitstaande kredieten stijgen met 3,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2022, dankzij de stijging van de kredieten in alle segmenten, en in het bijzonder de bedrijfskredieten. De uitstaande deposito's dalen licht (-0,5% tegenover het tweede kwartaal van 2022) en stijgen licht (+0,4%) tegenover het eerste kwartaal van 2023. De uitstaande deposito's van particuliere en professionele klanten stijgen. De uitstaande termijndeposito's van bedrijfsklanten stijgen sterk en de marges houden goed stand. De spaarproducten buiten de balans stijgen met 0,9% tegenover 30 juni 2022, onder impuls van de icbe's. Het netto-incasso van de private bank is goed (1,2 miljard euro).

Met 1.006 miljoen is het nettobankresultaat¹ 4,2% gestegen tegenover het tweede kwartaal van 2022. De rente-inkomsten stijgen met 4,2% tegenover het tweede kwartaal van 2022, dankzij de gezonde marges, en ondanks de hogere financieringskosten. De commissies stijgen met 4,2% tegenover het tweede kwartaal van 2022, geschraagd door de stijging van de financiële commissies.

Met 568 miljoen euro is de stijging van de beheerskosten¹ onder controle (+2,7% tegenover het tweede kwartaal van 2022). De kostenbesparende initiatieven hebben geholpen om de inflatie deels te compenseren. Het schaafeffect is positief (+1,5 punten).

Het brutobedrijfsresultaat¹, 438 miljoen euro, stijgt sterk met 6,3% tegenover het tweede kwartaal van 2022.

Met 19 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2023 staat de kostprijs van het risico¹ op een heel laag niveau van 5 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo behaalt CBB na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS) een resultaat vóór belastingen² van 394 miljoen euro, een stijging met 3,9% tegenover het tweede kwartaal van 2022.

Voor het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat¹ met 6,4% tegenover het eerste semester van 2022 naar 2.022 miljoen euro. De rente-inkomsten¹ stijgen sterk met 9,7%, dankzij de goede marges. De commissies¹ dalen met 1,0%. De stijging van de financiële commissies wordt uitgehold door de daling van de bankcommissies tegenover de hoge basis van het eerste semester van 2022. De beheerskosten¹, 1.514 miljoen euro, stijgen met 3,8% tegenover het eerste semester van 2022 en worden afgeremd door de kostenbesparingsmaatregelen, die het effect van de inflatie deels compenseren. Het schaafeffect is heel positief (+2,6 punten). Het brutobedrijfsresultaat¹ stijgt sterk met 15,0% tot 508 miljoen euro. Met 28 miljoen euro blijft de kostprijs van het risico¹ laag. Hij is in het eerste semester van 2022 met 1 miljoen euro gedaald. De kostprijs van het risico¹ bedraagt 4 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Zo behaalt CBB na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen² van 446 miljoen euro, een sterke stijging met 5,9% tegenover het eerste semester van 2022.

¹ Met 100% van de private bank.

² Met 2/3 van de private bank.



Commerciële bank in Luxemburg (CBL)

De resultaten van CBL stijgen sterk. De uitstaande kredieten stijgen met 1,3% tegenover het tweede kwartaal van 2022, dankzij de stijging van de kredieten aan ondernemingen en de hypothecaire kredieten. De uitstaande deposito's dalen met 7,2% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2022.

Het nettobankresultaat¹ klokt met 145 miljoen euro 27,4% hoger af dan in het tweede kwartaal van 2022. De rente-inkomsten stijgen heel fors met 35,1%, dankzij hogere uitstaande kredieten en de goede marges op de deposito's bij met name bedrijfsklanten. De commissies dalen met 2,1% tegenover het tweede kwartaal van 2022.

De beheerskosten¹ laten met 69 miljoen euro een stijging optekenen van 5,5% tegenover het tweede kwartaal van 2022, door de hogere activiteit. Het schaaffect is bijzonder positief (+21,9 punten).

Het brutobedrijfsresultaat¹, 75 miljoen euro, stijgt heel sterk met 57,3% tegenover het tweede kwartaal van 2022.

De kostprijs van het risico¹ staat heel laag, op 1 miljoen euro (daling met 3 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022).

CBL behaalt, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen² van 73 miljoen euro (49 miljoen in het tweede kwartaal van 2022), een heel sterke stijging van 48,5% tegenover het tweede kwartaal van 2022.

Over het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat¹ heel sterk met 27,0% ten opzichte van het eerste semester van 2022 tot 290 miljoen euro. De rente-inkomsten¹ stijgen heel fors met 35,7% tegenover het eerste semester van 2022, dankzij de groei van de uitstaande kredieten en de goede marges op deposito's van met name bedrijfsklanten. De commissies¹ dalen met 3,8% tegenover het tweede kwartaal van 2022. De beheerskosten¹ kloppen af op 157 miljoen euro en liggen 7,6% hoger dan in het eerste semester van 2022. Het schaaffect is bijzonder positief (+19,4 punten). De kostprijs van het risico¹ staat heel laag, op 2 miljoen euro (daling met 8 miljoen euro tegenover het eerste semester van 2022). Zo behaalt CBL, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat voor belastingen² van 128 miljoen euro (89 miljoen in het eerste semester van 2022), een heel sterke stijging van 43,4% tegenover het eerste semester van 2022.

Mediterraan Europa

Mediterraan Europa bevestigt de goede weerbaarheid van zijn activiteit. De kredietvolumes voor bedrijfsklanten stijgen, vooral in Polen. Nieuwe kredietlijnen openen, gebeurt voorzichtig en doelgericht, vooral in Turkije en bij particulieren in Polen. Zo dalen de uitstaande kredieten met 0,6% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2022³. De deposito's stijgen met 6,1%³ tegenover het tweede kwartaal van 2022 en nemen toe in Polen.

Het nettobankresultaat van Mediterraan Europa¹, 603 miljoen euro, stijgt met 0,1%⁴ tegenover het tweede kwartaal van 2022, dankzij de groei van de rente-inkomsten, vooral in Polen, en ondanks de daling van de Turkse lira.

De beheerskosten¹ bedragen 344 miljoen euro en dalen met 13,8%⁴ tegenover het tweede kwartaal van 2022. Dat staat tegenover de hoge basis in het tweede kwartaal van 2022, toen de bijdragen tijdelijk waren verhoogd. Zonder dat effect dalen de beheerskosten⁴ door het effect van de daling van de Turkse lira.

¹ Met 100% van de private bank.

² Met 2/3 van de private bank.

³ Bij constante perimeter en wisselkoers

⁴ Bij constante perimeter en wisselkoers en zonder Turkije, bij historische wisselkoersen in overeenstemming met de toepassing van IAS 29.



Het brutobedrijfsresultaat¹, 259 miljoen euro, stijgt heel sterk met 27,5%² tegenover het tweede kwartaal van 2022.

De kostprijs van het risico¹ bedraagt 56 miljoen euro (47 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022). Met 62 basispunten staat hij laag, dankzij de heel lage kostprijs van het risico op dubieuze vorderingen en dotaties op voorzieningen voor gezonde kredieten (stadia 1 & 2), met in het bijzonder een uitzonderlijke dotatie van 80 miljoen euro in Polen dit kwartaal.

Zo behaalt Mediterraan Europa na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen³ van 232 miljoen euro, een daling met 9,6%² tegenover het tweede kwartaal van 2022. Als we de uitzonderlijke dotatie aan voorzieningen in Polen in het tweede kwartaal van 2022 buiten beschouwing laten, zou de winst voor belastingen³ 312 miljoen bedragen, een forse stijging met 23,6%².

Voor het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat¹, 1.251 miljoen euro, fors met 9,2%² tegenover het eerste semester van 2022, dankzij de hogere inkomsten, met name in Polen, en ondanks de daling van de Turkse lira. De beheerskosten¹ bedragen 780 miljoen euro, een daling met 1,8%² tegenover de hoge basis in het eerste semester, toen we de tijdelijke verhogingen van de bijdragen hadden. Het brutobedrijfsresultaat¹ stijgt met 110 miljoen euro in vergelijking met het eerste semester van 2022 tot 471 miljoen euro. De kostprijs van het risico¹ bedraagt in het eerste semester van 2023 105 miljoen euro (87 miljoen euro in het eerste semester van 2022), dat is 58 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten. In het eerste semester van 2023 omvat hij de uitzonderlijke impact van een dotatie op de kostprijs van het risico in Polen voor 130 miljoen euro. Zo behaalt Mediterraan Europa, na toewijzing van een derde van het resultaat van de privaatbank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat voor belastingen³ van 513 miljoen euro, een forse stijging met 10,5%² tegenover het eerste semester van 2022, ondanks de effecten van de hogere kostprijs van het risico, de lagere bijdrage van ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast en de impact van de hyperinflatie in Turkije⁴ (-63 miljoen euro op het resultaat voor belastingen voor het eerste semester van 2023).

Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Personal Finance

Personal Finance rolt zijn transformatie uit. De geografische heroriëntatie van onze activiteiten en de reorganisatie van ons operationele model verlopen goed. Er worden partnerschappen opgezet, die bijdragen aan de groei van het volume autoleningen en op die manier ook aan de structurele verbetering van het risicoprofiel. De uitstaande kredieten stijgen met 12,4% tegenover het tweede kwartaal van 2022, dankzij de sterke groei in de mobiliteitssector. De marges bij de productie stijgen tegenover het eerste kwartaal van 2023, ondanks de aanhoudende druk.

Het nettobankresultaat van 1.327 miljoen euro daalt met 3,2% tegenover het tweede kwartaal van 2022 (-1,9% bij constante perimeter en wisselkoers), als gevolg van de lagere marges en ondanks de hogere de volumes. Anderzijds stijgt het met 3,0% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2023, dankzij de hogere marges en volumes.

De beheerskosten, 733 miljoen euro, stijgen met 2,1% tegenover het tweede kwartaal van 2022, als gevolg van gerichte projecten.

Zo bedraagt het brutobedrijfsresultaat 593 miljoen euro, een daling met 9,1% tegenover het tweede kwartaal van 2022.

De kostprijs van het risico bedraagt 363 miljoen euro (309 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022), onder meer door een beperkte terugnemering op voorzieningen voor gezonde leningen (stadia

¹ Met 100% van de privaatbank.

² Bij constante perimeter en wisselkoers en zonder Turkije, bij historische wisselkoersen in overeenstemming met de toepassing van IAS 29.

³ Met 2/3 van de privaatbank.

⁴ Impact van de toepassing van IAS 29 en rekening houdend met de hedging in Turkije



1 en 2). Hij bedraagt 145 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten en blijft zo stabiel tegenover het eerste kwartaal van 2023.

Het resultaat vóór belastingen van Personal Finance komt zo op 290 miljoen euro, 20,4% minder dan in het tweede kwartaal van 2022. Het omvat in het tweede kwartaal van 2023 de positieve impact van een eenmalig element dat op de 'overige niet-operationele elementen' is geboekt.

Voor het hele eerste semester daalt het nettobankresultaat, dat 2.615 miljoen euro bedraagt, met 4,7%¹ ten opzichte van het eerste semester van 2022, door de druk op de marges en ondanks de stijging van de volumes. De beheerskosten, 1.544 miljoen euro, stijgen met 3,7%¹ ten opzichte van het eerste semester van 2022 als gevolg van gerichte projecten. Het brutobedrijfsresultaat daalt met 14,6%¹ tegenover het eerste semester van 2022 naar 1.071 miljoen euro. De kostprijs van het risico bedraagt 721 miljoen euro (624 miljoen euro in het eerste semester van 2022), dat is 145 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten. Dat brengt het resultaat voor belastingen van Personal Finance op 412 miljoen euro, een daling met 38,7%¹ ten opzichte van het eerste semester van 2022, als gevolg van het lagere brutobedrijfsresultaat en de hogere kostprijs van het risico tegenover de lage basis van het eerste semester van 2022. Het omvat in het tweede kwartaal van 2023 de positieve impact van een eenmalig element dat op de 'overige niet-operationele elementen' is geboekt.

Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Arval & Leasing Solutions

Arval en Leasing Solutions laten dit kwartaal opnieuw een heel goede prestatie optekenen en behalen een positief schaafeffect.

Met 1,6 miljoen gefinancierde voertuigen² groeit de gefinancierde vloot van Arval met 9,5%³ tegenover het eerste semester van 2022. De prijs van tweedehandsauto's staat nog steeds hoog.

De uitstaande bedragen van Leasing Solutions komen uit op 23,5 miljard euro, een stijging met 6,3%¹ tegenover het tweede kwartaal van 2022, en er zijn nieuwe partnerschappen opgezet op het vlak van de energietransitie. De commerciële dynamiek houdt aan, vooral in het segment *Technology & Lifecycle Solutions*.

Het nettobankresultaat van Arval en Leasing Solutions stijgt fors met 17,1% tegenover het tweede kwartaal van 2022 naar 1.046 miljoen euro, dankzij de heel goede prestaties van Arval, onder impuls van de hoog blijvende prijzen van tweedehandsvoertuigen en de goede weerstand van Leasing Solutions.

De beheerskosten stijgen met 5,0% tegenover het tweede kwartaal van 2022 tot 358 miljoen euro. Het schaafeffect is bijzonder positief (+12,1 punten).

Het brutobedrijfsresultaat stijgt heel fors met 24,5% tegenover het tweede kwartaal van 2022 tot 688 miljoen euro.

Het resultaat voor belastingen van Arval en Leasing Solutions als geheel stijgt met 25,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2022, naar 658 miljoen euro.

Voor het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat, 2.028 miljoen euro, heel sterk met 18,9% tegenover het eerste semester van 2022, dankzij de heel goede prestaties van Arval en de stabiele inkomsten van Leasing Solutions. De beheerskosten, 761 miljoen euro, stijgen met 7,6% in vergelijking met het eerste semester van 2022. Het schaafeffect is heel positief (+11,3 punten). Het resultaat vóór belastingen van Arval en Leasing Solutions stijgt sterk met 21,8% tegenover het eerste semester van 2022 naar 1.175 miljoen euro. Het omvat de impact van de hyperinflatie⁴ in Turkije op de andere niet-operationele elementen.

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

² Vloot aan het einde van de periode.

³ +6,7% exclusief overname van Terberg Business Lease en BCR

⁴ Impact van de toepassing van IAS 29 en rekening houdend met de hedging in Turkije

**Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors**

De Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors doen het heel goed en zijn de grootste katalysatoren om nieuwe klanten aan te trekken.

Nickel zet zijn uitrol in Europa voort met de lancering in Duitsland, en het aantal nieuw geopende rekeningen blijft heel goed met zo'n 3,4 miljoen geopende rekeningen¹ per 30 juni 2023, dat is een stijging van 25,1% tegenover 30 juni 2022.

Floa telde op 30 juni 2023 3,8 miljoen klanten en verdubbelde het aantal actieve partnerschappen in één jaar tijd², met een versnelling op internationaal niveau. De productie van kredieten neemt goed toe en gaat gepaard met een aanscherping van de toekenningscriteria.

Tot slot laat Personal Investors een heel goede groei van het beheerde vermogen met 10,0% tegenover het eerste semester van 2022 optekenen, dankzij de stijging van het aantal klanten met 5,7% tegenover het eerste semester van 2022 en de groei op de financiële markten.

Het nettobankresultaat³ van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors bedraagt 252 miljoen euro, een heel sterke stijging met 16,2% tegenover het tweede kwartaal van 2022, dankzij de groei van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen door de ontwikkeling van hun activiteit en de stijging van de inkomsten bij Personal Investors als gevolg van het renteklimaat.

De beheerskosten³ stijgen met 15,1% tegenover het tweede kwartaal van 2022 naar 160 miljoen euro, in samenhang met de ontwikkelingsstrategie van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen. Het schaafeffect is positief (+1,1 punt).

Het brutobedrijfsresultaat³ stijgt heel fors met 18,2% tot 91 miljoen euro.

De kostprijs van het risico³ bedraagt 30 miljoen euro (23 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022).

Het resultaat vóór belastingen⁴ van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors als geheel, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Duitsland aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), stijgt heel sterk met 12,2% tegenover het tweede kwartaal van 2022 naar 59 miljoen euro.

Voor het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat³, 495 miljoen euro, heel sterk met 17,3% tegenover het eerste semester van 2022, dankzij de heel sterke stijging van de inkomsten van Personal Investors en de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen. De beheerskosten³, 324 miljoen euro, stijgen met 19,4% tegenover het eerste semester van 2022 door de ontwikkelingsstrategie van de bedrijfsonderdelen. Het brutobedrijfsresultaat³ stijgt sterk met 13,4% tegenover het eerste semester van 2022 naar 171 miljoen euro. De kostprijs van het risico³ bedraagt 52 miljoen euro (35 miljoen euro in het eerste semester van 2022). Het resultaat vóór belastingen⁴ van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors stijgt, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Duitsland aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), met 2,1% tegenover het eerste semester van 2022 naar 112 miljoen euro.

*
* *

¹ Sinds de oprichting, in totaal in alle landen.

² Tussen mei 2022 en mei 2023

³ Met 100% van de private bank in Duitsland

⁴ Met 2/3 van de private bank in Duitsland



INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

De commerciële dynamiek doet het globaal goed, ondersteund door het netto-incasso, ondanks de gemengde omgeving. Zo behaalt IPS een goed incasso, in het bijzonder bij de bedrijfsonderdelen Wealth Management en Asset Management (+6,8 miljard euro¹ in het tweede kwartaal van 2023). De Verzekeringen gingen er heel goed op vooruit, ondersteund door de activiteiten Sparen en Bescherming, met een stijging van het technische resultaat. Het klimaat is minder gunstig voor de bedrijfsonderdelen Real Estate en Principal Investments.

Het nettobankresultaat van de pijler, 1.430 miljoen euro, stijgt met 0,3% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2022, dankzij de sterke stijging van de inkomsten van de bedrijfsonderdelen Verzekeringen (+8,7%) en Wealth Management (+6,6%). De inkomsten van het bedrijfsonderdeel Asset Management stijgen, maar die van Real Estate en Principal Investments dalen fors door de hoge basis in het tweede kwartaal van 2022 en de weinig ondersteunende marktsituatie.

De beheerskosten, 879 miljoen euro, stijgen met 2,0%, dankzij het goede niveau van de beheerskosten en het effect van de kostenbesparingsmaatregelen.

Het brutobedrijfsresultaat bedraagt 551 miljoen euro, een daling met 2,3% tegenover het tweede kwartaal van 2022.

Daarmee bedraagt het resultaat vóór belastingen van IPS 607 miljoen euro, een daling met 1,5% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2022. De basis van de 'overige niet-operationele elementen' was hoog in het tweede kwartaal van 2022.

Over het hele eerste semester stijgen de inkomsten met 0,5% tegenover het eerste semester van 2022. Zij worden geschraagd door de gestegen inkomsten van de bedrijfsonderdelen Wealth Management en Verzekeringen. Ze vloeien voort uit de sterke daling van de inkomsten van de bedrijfsonderdelen van Real Estate en Principal Investments als gevolg van een basiseffect en een weinig gunstige marktsituatie. De inkomsten van het bedrijfsonderdeel Asset Management houden goed stand. De beheerskosten, 1.776 miljoen euro, liggen 3,7% hoger dan in het eerste semester van 2022, een stijging die met name binnen de perken bleef dankzij kostenbesparingsmaatregelen. Het brutobedrijfsresultaat bedraagt 1.063 miljoen euro, een daling met 4,5% tegenover het eerste semester van 2022. Met 1.186 miljoen euro daalt het resultaat vóór belastingen van IPS met 4,3% tegenover het eerste semester van 2022. Het omvat de toename van de bijdrage van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast. In het eerste semester van 2022 omvatte het meerwaarden uit de verkoop van het bedrijfsonderdeel Verzekeringen en de impact van de oprichting van een joint venture voor Asset Management.

Op 30 juni 2023 bedroeg het beheerde vermogen² 1.218 miljard euro. Ze omvatten het markteffect voor +34,0 miljard euro en het effect van het heel goede netto-incasso voor +23,4 miljard euro, dat deels wordt gecompenseerd door het ongunstige wisselkoerseffect van -8,7 miljard euro. Het heel goede netto-incasso wordt met name gestimuleerd door het incasso bij de monetaire fondsen in het bedrijfsonderdeel Asset Management en het heel goede incasso van het bedrijfsonderdeel Wealth Management. De activa onder beheer¹ stijgen met 3,3% in vergelijking met 30 juni 2022.

Per 30 juni 2023 was het vermogen onder beheer² verdeeld over 558 miljard euro voor de bedrijfsonderdelen Asset Management en Real Estate, 410 miljard euro voor het bedrijfsonderdeel Wealth Management en 250 miljard euro voor het bedrijfsonderdeel Verzekeringen.

De resultaten van het bedrijfsonderdeel Verzekeringen stijgen sterk. De spaaractiviteit noteert in het eerste semester van 2023 een bruto-incasso van 11,7 miljard euro, met een positief netto-incasso in Frankrijk, dankzij het incasso voor rekeneenheden. De activiteit Bescherming houdt de goede dynamiek op het vlak van schade- en affinityverzekeringen in Frankrijk aan. Internationaal groeit de activiteit vooral in Latijns-Amerika.

¹ Exclusief impact van de verkoop van een portefeuille in Spanje

² Inclusief gedistribueerde activa



Ter herinnering, IFRS 17 'Verzekeringscontracten' trad in werking op 1 januari 2023 en vervangt IFRS 4 'Verzekeringscontracten'. Die implementatie van IFRS 17 valt samen met de implementatie van IFRS 9 voor verzekeringsactiviteiten.

In het tweede kwartaal van 2023 stijgen de inkomsten van Verzekeringen met 8,7% tegenover het tweede kwartaal van 2022 tot 557 miljoen euro, dankzij de hoge inkomsten van de activiteiten Sparen en Bescherming, met een stijging van het technische resultaat.

De beheerskosten van Verzekeringen, 203 miljoen euro, stijgen met 1,4% tegenover het tweede kwartaal van 2022, wegens de commerciële dynamiek en enkele gerichte initiatieven. Het schaafeffect is positief.

Met 400 miljoen euro laat het resultaat vóór belastingen van Verzekeringen een sterke stijging van 13,7% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2022 optekenen. In het tweede kwartaal van 2023 steeg de bijdrage van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast. Het resultaat omvat in het tweede kwartaal van 2022 meerwaarden op desinvesteringen.

Voor het hele eerste semester stijgen de inkomsten met 7,8% ten opzichte van het eerste semester van 2022 tot 1.081 miljoen euro, dankzij de goede resultaten van de spaaractiviteit en de toegenomen beschermingsactiviteit, met een stijging van het technische resultaat. De beheerskosten, 405 miljoen euro, stijgen met 2,0% in vergelijking met het eerste semester van 2022, door de voortzetting van een aantal gerichte projecten. Met 781 miljoen euro laat het resultaat vóór belastingen van Verzekeringen een sterke stijging van 16,4% ten opzichte van het eerste semester van 2022 optekenen. Het omvat de hogere bijdrage van de ondernemingen waarop vermogensmutatiemethode is toegepast, met name in Latijns-Amerika en Europa.

Het incasso van de bedrijfsonderdelen van Institutioneel en Privébeheer¹ is goed in een gemengde omgeving, met een goede groei voor de bedrijfsonderdelen Wealth en Asset Management. De prestaties van de bedrijfsonderdelen Real Estate en Principal Investments werden beïnvloed door basiseffecten en de minder gunstige omgeving. Het bedrijfsonderdeel Wealth Management groeit, met een goed netto-incasso (5,9 miljard euro²), met name bij de commerciële banken en internationaal bij de grote klanten. De sterke groei van de inkomsten van het bedrijfsonderdeel Wealth Management wordt ondersteund door de goede marges en de groei van de deposito's (+1,9% tegenover het tweede kwartaal van 2022).

Asset Management boekte een goed incasso (+0,9 miljard euro), dankzij de groei bij de monetaire fondsen. De inkomsten stijgen door het incasso en de beheerresultaten.

Real Estate zet een goede prestatie neer in *Property Management*, maar de transactie- en ontwikkelingsactiviteiten vertragen sterk.

De inkomsten van Institutioneel en Privébeheer bedragen 873 miljoen euro, een daling met 4,5% tegenover het tweede kwartaal van 2022. De inkomsten van Wealth Management stijgen sterk (+6,6%), geschraagd door de groei van de rente-inkomsten. De stijging van de inkomsten van het bedrijfsonderdeel Asset Management wordt uitgehold door de forse daling van de inkomsten van Real Estate en Principal Investments.

De beheerskosten van Institutioneel en Privébeheer, 675 miljoen euro, stijgen met 2,2% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2022, dankzij kostenbesparingsmaatregelen.

Dat brengt het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer op 207 miljoen euro, 21,7% minder dan in het tweede kwartaal van 2022. De bijdrage van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast, daalt tegenover de hoge basis van het tweede kwartaal van 2022.

¹ Wealth Management, Asset Management, Real Estate en Principal Investments

² Exclusief impact van de verkoop van een portefeuille in Spanje



Over het hele eerste semester dalen de inkomsten met 3,6% tegenover het eerste semester van 2022 naar 1.758 miljoen euro. Ze werden ondersteund door de heel goede prestatie van het bedrijfsonderdeel Wealth Management. De inkomsten van de bedrijfsonderdelen Real Estate en Principal Investments dalen sterk en die van Asset Management houden goed stand. De beheerskosten stijgen met 4,2% in vergelijking met het eerste semester van 2022, tot 1.371 miljoen euro, door de vordering van gerichte projecten. De stijging wordt ingedijkt door kostenbesparingsmaatregelen. Het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer bedraagt zo 405 miljoen euro, een daling met 28,7% tegenover het eerste semester van 2022. Daartegenover staat een hoge basis in het eerste semester van 2022, en meer bepaald het eerste kwartaal van 2022, toen een meerwaarde werd geboekt op een verkoop gekoppeld aan de oprichting van een joint venture van het bedrijfsonderdeel Asset Management.

*

* *



ANDERE ACTIVITEITEN

IFRS 17 'Verzekeringscontracten' vervangt IFRS 4 'Verzekeringscontracten' per 01.01.23. Die implementatie van IFRS 17 valt samen met de implementatie van IFRS 9 voor verzekeringsactiviteiten.

De voornaamste effecten zijn:

- Beheersvergoedingen 'die verband houden met de verzekeringsactiviteit' worden boekhoudkundig afgetrokken van de inkomsten en niet langer geboekt als beheerskosten. Die boekingen hebben enkel betrekking op het bedrijfsonderdeel Verzekeringen en entiteiten van de Groep (met uitzondering van het bedrijfsonderdeel Verzekeringen) die verzekeringscontracten verdelen (de zogeheten interne distributeurs) en hebben geen invloed op het brutobedrijfsresultaat. Het effect van die boekingen voor interne distributeurs komt bij de 'Andere activiteiten' terecht, zodat de interpretatie van hun financiële prestaties niet wordt beïnvloed.
- De impact van de volatiliteit als gevolg van de waardering van bepaalde activa tegen marktwaarde in het financiële resultaat (IFRS 9) wordt weergegeven onder 'Andere activiteiten' en heeft dus geen invloed op de inkomsten van het bedrijfsonderdeel Verzekeringen.

Vanaf 01.01.23 omvat de perimeter 'Andere activiteiten' dus herberekeningen die, om ze beter interpreteerbaar te maken, elk kwartaal zullen worden geëxternaliseerd.

Het nettobankresultaat van de herwerkingen voor de Verzekeringen onder 'Andere Activiteiten' bedraagt -305 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2023 (-359 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022). Het omvat voor -271 miljoen euro de impact van de herberekening van de zogeheten verbonden beheerskosten van de interne distributeurs (-252 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022) en voor -33 miljoen euro de impact van de herwerking van de volatiliteit van het bedrijfsonderdeel Verzekeringen gekoppeld aan de boeking van de marktwaarde (IFRS 9) (-108 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022).

De beheerskosten van de herwerkte elementen voor Verzekeringen op 'Andere activiteiten' bedragen -271 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2023 (-252 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022). Zij omvatten voor -271 miljoen euro de herwerking van de zogeheten verbonden beheerskosten van interne distributeurs (-252 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022).

Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere Activiteiten' voor de herwerking in verband met de verzekeringen bedraagt aldus -33 miljoen euro, tegenover -108 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022.

Voor het hele eerste semester bedraagt het nettobankresultaat van de herwerkte elementen voor verzekeringen op 'Andere activiteiten' -570 miljoen euro in het eerste semester van 2023 (-776 miljoen euro in het eerste semester van 2022). Het omvat voor -521 miljoen euro de impact van de herberekening van de zogeheten verbonden beheerskosten van de interne distributeurs (-510 miljoen euro in het eerste semester van 2022) en voor -49 miljoen euro de impact van de herwerking van de volatiliteit van het bedrijfsonderdeel Verzekeringen gekoppeld aan de boeking van de marktwaarde (IFRS 9) (-266 miljoen euro in het eerste semester van 2022). De beheerskosten van de verzekeringsgerelateerde herwerkingen op 'Andere activiteiten' bedragen -521 miljoen euro in het eerste semester van 2023 (-510 miljoen euro in het eerste semester van 2022). Ze omvatten voor -521 miljoen euro de herwerking van de zogeheten verbonden beheerskosten van interne distributeurs (-510 miljoen euro in het eerste semester van 2022). Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere activiteiten' voor de verzekeringsgerelateerde herwerkingen komt zo op -49 miljoen euro, tegenover -266 miljoen euro in het eerste semester van 2022.

Het nettobankresultaat van de 'Andere Activiteiten' exclusief verzekeringsgerelateerde herwerkingen bedraagt -361 miljoen euro (-43 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022). Het omvat in het



tweede kwartaal van 2023 de eenmalige impact van de aanpassing van de afdekkingen in verband met de gewijzigde voorwaarden van de TLTRO waartoe de Europese Centrale Bank in het vierde kwartaal van 2022 heeft besloten, voor -430 miljoen euro, en voorzieningen voor geschillen voor een bedrag van -125 miljoen euro. Ten slotte omvat het in het tweede kwartaal van 2023 een herwaardering van het kredietrisico van de Groep vervat in derivaten (DVA) voor 21 miljoen euro. Het NBR wordt ondersteund door het gunstige effect van het rente- en valutaklimaat.

De beheerskosten van de 'Andere Activiteiten' exclusief verzekeringsgerelateerde herwerkingen bedraagt 318 miljoen euro (187 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022). Ze omvatten in het tweede kwartaal van 2023 de uitzonderlijke impact van de herstructurerings- en de aanpassingskosten voor 57 miljoen euro (28 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022) en de kosten voor de versterking van het IT-park voor 94 miljoen euro (78 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022).

De kostprijs van het risico van de 'Andere activiteiten', exclusief verzekeringsgerelateerde herwerkingen, bedraagt 33 miljoen euro. In het tweede kwartaal van 2022 bedroeg hij 64 miljoen euro.

De overige niet-operationele elementen van de 'Andere activiteiten' exclusief verzekeringsgerelateerde herwerkingen bedragen 110 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2023, tegenover -47 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022. Ze omvatten het positieve effect van meerwaarden uit verkopen in het tweede kwartaal van 2023. In het tweede kwartaal van 2022 omvatten ze voor 57 miljoen euro aan voorzieningen voor waardeverminderingen.

Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere activiteiten', exclusief verzekeringsgerelateerde herwerkingen, komt zo op -603 miljoen euro (-342 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2022), een daling die met name voortvloeit uit de uitzonderlijke impact van de aanpassing van de afdekkingen in verband met de gewijzigde voorwaarden van de TLTRO waartoe de Europese Centrale Bank in het vierde kwartaal van 2022 heeft beslist.

Voor het hele eerste semester klokt het nettobankresultaat van de 'Andere Activiteiten' exclusief verzekeringsgerelateerde herwerkingen af op -839 miljoen euro (9 miljoen euro in het eerste semester van 2022). Het omvat in het eerste semester van 2023 de eenmalige impact van de aanpassing van de afdekkingen in verband met de gewijzigde voorwaarden van de TLTRO waartoe de Europese Centrale Bank in het vierde kwartaal van 2022 heeft besloten (-833 miljoen euro), en voorzieningen voor geschillen (-125 miljoen euro). Het omvat ook de negatieve impact van 32 miljoen euro in verband met de herwaardering van het van het kredietrisico van de Groep vervat in derivaten (DVA) (+108 miljoen euro in het eerste semester van 2022, afgeremd door de impact van een negatief eenmalig element). De beheerskosten van de 'Andere activiteiten', exclusief aan Verzekeringen gerelateerde herwerkingen, bedragen 942 miljoen euro (730 miljoen euro in het eerste semester van 2022). Ze omvatten met name de daling van de belastingen onderworpen aan IFRIC 21¹ en in het bijzonder de daling van de bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de globale aanpassingskosten gekoppeld aan het bedrijfsonderdeel Personal Finance (236 miljoen euro), herstructurerings- en aanpassingskosten voor 87 miljoen euro (54 miljoen euro in het eerste semester van 2022) en de kosten voor de versterking van het IT-park voor 188 miljoen euro (123 miljoen euro in het eerste semester van 2022). De kostprijs van het risico van de 'Andere activiteiten', exclusief verzekeringsgerelateerde herwerkingen, bedraagt 27 miljoen euro (118 miljoen euro in het eerste semester van 2022). De overige niet-operationele elementen van de 'Andere activiteiten' exclusief verzekeringsgerelateerde herwerkingen bedragen 121 miljoen euro (-67 miljoen euro in het eerste semester van 2022). Ze omvatten het positieve effect van meerwaarden uit verkopen. Ze omvatten in het eerste semester van 2022 de negatieve impact van de waardevermindering op aandelen Uksibbank en het gebruik van de omrekeningsreserve² (-433 miljoen euro), die deels wordt gecompenseerd door de positieve effecten van de negatieve goodwill op bpost bank (+244 miljoen

¹ 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

² Vroeger geboekt op het eigen vermogen



euro) en een meerwaarde op de verkoop van een participatie (+204 miljoen euro). Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere activiteiten' exclusief verzekeringsgerelateerde herwerkingen komt zo op -1.687 miljoen euro (-905 miljoen euro in het eerste semester van 2022).



FINANCIËLE STRUCTUUR

De Groep heeft een solide financiële structuur.

De Common Equity Tier 1-ratio bedraagt 13,6%¹ per 30 juni 2023, wat stabiel is in vergelijking met 31 maart 2023, voornamelijk door:

- het nettoresultaat van het tweede kwartaal van 2023 dat werd toegewezen aan de reserve na inachtneming van een uitkeringspercentage van 60%, na verrekening van de evolutie van de gewogen activa (+10 bp),
- en de impact van het opzetten van partnerschappen bij Personal Finance (-10 bp).

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

De hefboomratio² bedraagt 4,5% per 30 juni 2023.

De *liquidity coverage ratio*³ (einde van de periode) staat hoog en bedraagt 143% per 30 juni 2023 (139% per 31 maart 2023).

De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserves⁴ bedragen 473 miljard euro per 30 juni 2023 en vertegenwoordigen een manoeuvreerruimte van meer dan een jaar in vergelijking met de marktfinanciering.

*
* *

¹ CRD5; inclusief overgangsbepalingen IFRS 9

² Berekend overeenkomstig EU-verordening 2019/876

³ Berekend overeenkomstig verordening (CRR) 575/2013 art. 451a

⁴ In aanmerking komende of liquide marktactiva bij centrale banken (*counterbalancing capacity*) rekening houdend met de prudentiële regels, in het bijzonder de Amerikaanse, en verminderd met de intra-dagbehoeften van de betalingssystemen

**GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP**

€m	2Q23	2Q22	2Q23 / 2Q22	1H23	1H22	1H23 / 1H22
Group						
Revenues	11,363	11,536	-1.5%	23,395	23,404	-0.0%
Operating Expenses and Dep.	-6,889	-6,779	+1.6%	-16,080	-15,533	+3.5%
Gross Operating Income	4,474	4,757	-5.9%	7,315	7,871	-7.1%
Cost of Risk	-689	-758	-9.1%	-1,331	-1,409	-5.5%
Operating Income	3,785	3,999	-5.4%	5,984	6,462	-7.4%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	149	227	-34.3%	327	385	-15.0%
Other Non Operating Items	124	-26	n.s.	124	-22	n.s.
Pre-Tax Income	4,058	4,200	-3.4%	6,435	6,825	-5.7%
Corporate Income Tax	-1,078	-1,131	-4.7%	-1,869	-2,050	-8.8%
Net Income Attributable to Minority Interests	-170	-112	+52.2%	-268	-207	+29.7%
Net Income from discontinued activities	0	136	n.s.	2,947	365	n.s.
Net Income Attributable to Equity Holders	2,810	3,093	-9.2%	7,245	4,933	+46.9%
Cost/income	60.6%	58.8%	+1.8 pt	68.7%	66.4%	+2.3 pt

De financiële informatie van BNP Paribas voor het tweede kwartaal van 2023 bestaat uit dit persbericht en de bijgevoegde presentatie, herwerkte kwartaalreeksen voor het jaar 2022 en de bijgevoegde presentatie.

Op 2 mei 2023 heeft BNP Paribas kwartaalreeksen gepubliceerd voor het jaar 2022, die zijn herwerkt om voor elk van de kwartalen rekening te houden met (i) de toepassing van IFRS 5 met betrekking tot groepen activa en passiva die voor verkoop worden aangehouden na de verkoop van Bank of the West op 1 februari 2023; (ii) de toepassing van IFRS 17 'Verzekeringscontracten' en de toepassing van IFRS 9 voor verzekeringsentiteiten vanaf 1 januari 2023; (iii) de toepassing van IAS 29 'Financiële verslaggeving in economieën met hyperinflatie' in Turkije vanaf 1 januari 2022 en (iv) interne transfers van activiteiten en resultaten bij Global Markets en de commerciële bank in België. De kwartaalreeksen voor het boekjaar 2022 werden herwerkt op basis van deze effecten alsof ze hebben plaatsgevonden op 1 januari 2022. Deze presentatie omvat deze aldus herwerkte reeksen kwartaalresultaten van 2022.

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

**RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET TWEEDE KWARTAAL VAN 2023**

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m						
Revenues	6,600	1,430	3,998	12,028	-665	11,363
	%Change2Q22	+2.8%	+0.3%	-2.3%	+0.7%	+65.3%
	%Change1Q23	+16%	+15%	-18.0%	-5.9%	-10.6%
Operating Expenses and Dep.	-3,689	-879	-2,275	-6,842	-47	-6,889
	%Change2Q22	+0.2%	+2.0%	-1.1%	-0.0%	n.s.
	%Change1Q23	-17.6%	-2.1%	-33.9%	-22.4%	-87.5%
Gross Operating Income	2,911	551	1,723	5,186	-712	4,474
	%Change2Q22	+6.4%	-2.3%	-3.9%	+18%	n.s.
	%Change1Q23	+44.5%	+7.7%	+20.3%	+310%	-36.3%
Cost of Risk	-732	-2	78	-656	-33	-689
	%Change2Q22	+19.5%	-69.0%	n.s.	-5.5%	-47.8%
	%Change1Q23	+13.3%	+46.9%	n.s.	+1.1%	n.s.
Operating Income	2,179	550	1,801	4,530	-745	3,785
	%Change2Q22	+2.6%	-17%	+4.9%	+2.9%	+85.4%
	%Change1Q23	+59.2%	+7.6%	+25.8%	+36.8%	-33.0%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	71	58	3	132	17	149
Other Non Operating Items	29	0	2	31	93	124
Pre-Tax Income	2,280	607	1,806	4,694	-636	4,058
	%Change2Q22	-12%	-15%	+4.7%	+0.9%	+414%
	%Change1Q23	+55.0%	+5.0%	+26.4%	+35.0%	-42.3%

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m						
Revenues	6,600	1,430	3,998	12,028	-665	11,363
	2Q22	6,420	1,426	4,093	11,939	-402
	1Q23	6,494	1,409	4,873	12,776	-744
Operating Expenses and Dep.	-3,689	-879	-2,275	-6,842	-47	-6,889
	2Q22	-3,683	-862	-2,299	-6,843	64
	1Q23	-4,479	-897	-3,440	-8,816	-375
Gross Operating Income	2,911	551	1,723	5,186	-712	4,474
	2Q22	2,737	564	1,794	5,095	-338
	1Q23	2,016	512	1,433	3,959	-1,118
Cost of Risk	-732	-2	78	-656	-33	-689
	2Q22	-613	-5	-76	-694	-64
	1Q23	-646	-1	-1	-648	6
Operating Income	2,179	550	1,801	4,530	-745	3,785
	2Q22	2,124	559	1,717	4,401	-402
	1Q23	1,369	511	1,432	3,311	-1,112
Share of Earnings of Equity-Method Entities	71	58	3	132	17	149
	2Q22	157	41	9	208	19
	1Q23	95	68	3	166	12
Other Non Operating Items	29	0	2	31	93	124
	2Q22	26	16	-1	41	-66
	1Q23	8	0	-6	1	-1
Pre-Tax Income	2,280	607	1,806	4,694	-636	4,058
	2Q22	2,307	617	1,726	4,649	-449
	1Q23	1,471	578	1,428	3,478	-1,101
Corporate Income Tax						-1,078
Net Income Attributable to Minority Interests						-170
Net Income from discontinued activities						0
Net Income Attributable to Equity Holders						2,810



RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE SEMESTER VAN 2023

		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m							
Revenues		13,094	2,839	8,871	24,804	-1,409	23,395
	%Change 1H22	+4.2%	+0.5%	+1.1%	+2.6%	+83.7%	-0.0%
Operating Expenses and Dep.		-8,168	-1,776	-5,715	-15,659	-421	-16,080
	%Change 1H22	+2.6%	+3.7%	+14%	+2.2%	+92.3%	+3.5%
Gross Operating Income		4,927	1,063	3,156	9,145	-1,830	7,315
	%Change 1H22	+7.0%	-4.5%	+0.5%	+3.3%	+85.6%	-7.1%
Cost of Risk		-1,379	-3	77	-1,304	-27	-1,331
	%Change 1H22	+14.8%	-77.5%	n.s.	+10%	-77.1%	-5.5%
Operating Income		3,548	1,060	3,233	7,841	-1,857	5,984
	%Change 1H22	+4.3%	-3.7%	+5.6%	+3.6%	+68.2%	-7.4%
Share of Earnings of Equity-Method Entities		166	126	6	298	29	327
Other Non Operating Items		37	0	-5	32	92	124
Pre-Tax Income		3,751	1,186	3,235	8,171	-1,736	6,435
	%Change 1H22	+19%	-4.3%	+5.1%	+2.2%	+48.3%	-5.7%
Corporate Income Tax							-1,869
Net Income Attributable to Minority Interests							-268
Net Income from discontinued activities							0
Net Income Attributable to Equity Holders							7,245



VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN

€m	Distributable						
	2Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Group							
Revenues	11,808	11,363	12,032	10,885	11,141	11,536	11,868
Operating Expenses and Dep.	-6,884	-6,889	-9,191	-7,471	-6,860	-6,779	-8,754
Gross Operating Income	4,924	4,474	2,841	3,414	4,281	4,757	3,114
Cost of Risk	-689	-689	-642	-697	-897	-758	-651
Operating Income	4,235	3,785	2,199	2,717	3,384	3,999	2,463
Share of Earnings of Equity-Method Entities	149	149	178	94	176	227	158
Other Non Operating Items	124	124	0	-22	39	-26	4
Pre-Tax Income	4,508	4,058	2,377	2,790	3,599	4,200	2,625
Corporate Income Tax	-1,078	-1,078	-791	-732	-871	-1,131	-919
Net Income Attributable to Minority Interests	-170	-170	-98	-102	-92	-112	-95
Net Income Attributable to Equity Holders excluding discontinued activities	3,260	2,810	1,488	1,957	2,637	2,957	1,611
Net Income from discontinued activities	0	0	2,947	185	136	136	229
Net Income Attributable to Equity Holders	3,260	2,810	4,435	2,142	2,773	3,093	1,840
Cost/income	58.3%	60.6%	76.4%	68.6%	61.6%	58.8%	73.8%
Average loan outstandings (€bn)		820.8	815.9	823.1	816.8	796.9	776.8
Average deposits (€bn)		773.5	784.5	794.1	789.9	770.4	752.2
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)		898.8	901.2	927.2	907.1	890.2	853.3
Cost of risk (in annualised bp)		31	28	30	40	34	31



€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Corporate and Institutional Banking						
Revenues	3,998	4,873	3,842	3,783	4,093	4,685
Operating Expenses and Dep.	-2,275	-3,440	-2,727	-2,327	-2,299	-3,338
Gross Operating Income	1,723	1,433	1,115	1,456	1,794	1,347
Cost of Risk	78	-1	-157	-90	-76	-2
Operating Income	1,801	1,432	958	1,366	1,717	1,346
Share of Earnings of Equity-Method Entities	3	3	2	5	9	4
Other Non Operating Items	2	-6	-8	-3	-1	1
Pre-Tax Income	1,806	1,428	952	1,369	1,726	1,351
Cost/Income	56.9%	70.6%	71.0%	61.5%	56.2%	71.2%
Allocated Equity (€bn, year to date)	29.0	28.8	29.9	29.6	28.9	27.4
RWA (€bn)	243.3	244.6	244.0	266.5	260.7	256.2
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Global Banking						
Revenues	1,425	1,455	1,513	1,171	1,239	1,258
Operating Expenses and Dep.	-655	-849	-734	-654	-648	-805
Gross Operating Income	770	605	779	518	591	453
Cost of Risk	85	1	-155	-116	-85	20
Operating Income	855	607	624	402	505	473
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	1	1	1	1	1
Other Non Operating Items	0	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	856	608	626	403	506	474
Cost/Income	46.0%	58.4%	48.5%	55.8%	52.3%	64.0%
Average loan outstandings (€bn)	179	182	188	187	176	168
Loan outstandings at the beginning of the quarter (€bn) (used for cost of risk in bp)	176	177	189	179	170	163
Average deposits (€bn)	209	216	219	209	198	190
Cost of risk (in annualised bp)	-19	0	33	26	20	-5
Allocated Equity (€bn, year to date)	16.5	16.5	16.5	16.4	16.0	15.2
RWA (€bn)	140.6	146.1	146.3	155.5	149.0	145.3
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Global Markets						
Revenues	1,913	2,764	1,651	1,980	2,191	2,814
<i>incl. FICC</i>	1,126	1,906	1,152	1,156	1,379	1,749
<i>incl. Equity & Prime Services</i>	787	857	499	824	812	1,065
Operating Expenses and Dep.	-1,116	-2,016	-1,474	-1,161	-1,152	-1,994
Gross Operating Income	796	748	177	819	1,040	819
Cost of Risk	-6	-4	-3	28	8	-21
Operating Income	790	744	174	847	1,048	798
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	2	1	3	8	2
Other Non Operating Items	2	-7	-9	-1	-1	1
Pre-Tax Income	793	740	166	848	1,055	801
Cost/Income	58.4%	72.9%	89.3%	58.6%	52.6%	70.9%
Allocated Equity (€bn, year to date)	11.3	11.2	12.0	11.8	11.5	10.9
RWA (€bn)	92.7	88.3	87.7	99.4	98.5	96.3
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Securities Services						
Revenues	661	655	679	632	663	613
Operating Expenses and Dep.	-504	-575	-520	-513	-499	-538
Gross Operating Income	157	79	159	119	164	75
Cost of Risk	-1	1	1	-2	0	0
Operating Income	156	81	160	118	164	75
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	0	-1	1	0	1
Other Non Operating Items	0	0	1	-1	0	0
Pre-Tax Income	158	81	161	118	164	77
Cost/Income	76.2%	87.9%	76.6%	81.1%	75.3%	87.8%
Assets under custody (€bn)	12,015	11,941	11,133	10,798	11,214	11,907
Assets under administration (€bn)	2,408	2,520	2,303	2,262	2,256	2,426
Number of transactions (in million)	35.0	38.6	36.9	35.5	38.3	38.6
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.2	1.1	1.4	1.4	1.4	1.3
RWA (€bn)	10.0	10.2	9.9	11.6	13.2	14.6



€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial, Personal Banking & Services (including 100% of Private Banking)¹						
Revenues	6,778	6,670	6,306	6,377	6,580	6,308
Operating Expenses and Dep.	-3,776	-4,585	-3,964	-3,767	-3,766	-4,380
Gross Operating Income	3,003	2,084	2,342	2,610	2,814	1,927
Cost of Risk	-733	-650	-600	-681	-614	-596
Operating Income	2,269	1,435	1,742	1,929	2,200	1,331
Share of Earnings of Equity-Method Entities	71	95	69	120	157	86
Other Non Operating Items	30	8	-62	3	26	11
Pre-Tax Income	2,370	1,537	1,750	2,052	2,383	1,428
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-90	-66	-87	-65	-76	-54
Pre-Tax Income of Commercial, Personal Banking & Services	2,280	1,471	1,663	1,987	2,307	1,374
Cost/Income	55.7%	68.7%	62.9%	59.1%	57.2%	69.4%
Average loan outstandings (€bn)	635	627	627	622	612	600
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	628	629	624	620	607	593
Average deposits (€bn)	564	568	575	581	573	562
Cost of risk (in annualised bp)	47	41	38	44	40	40
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	43.4	43.6	41.7	41.5	41.0	39.7
RWA (€bn)	376.1	374.9	375.1	376.9	374.4	374.0
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial, Personal Banking & Services - excl. PEL/CEL (including 100% of Private Banking)¹						
Revenues	6,782	6,666	6,298	6,364	6,566	6,296
Operating Expenses and Dep.	-3,776	-4,585	-3,964	-3,767	-3,766	-4,380
Gross Operating Income	3,006	2,081	2,335	2,597	2,800	1,916
Cost of Risk	-733	-650	-600	-681	-614	-596
Operating Income	2,273	1,431	1,735	1,916	2,186	1,320
Share of Earnings of Equity-Method Entities	71	95	69	120	157	86
Other Non Operating Items	30	8	-62	3	26	11
Pre-Tax Income	2,374	1,534	1,742	2,039	2,369	1,417
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-90	-66	-87	-65	-76	-54
Pre-Tax Income of Commercial, Personal Banking & Services	2,283	1,468	1,655	1,974	2,293	1,362
Cost/Income	55.7%	68.8%	62.9%	59.2%	57.4%	69.6%
Average loan outstandings (€bn)	635	627	627	622	612	600
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	628	629	624	620	607	593
Average deposits (€bn)	564	568	575	581	573	562
Cost of risk (in annualised bp)	47	41	38	44	40	40
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	43.4	43.6	41.7	41.5	41.0	39.7
RWA (€bn)	376.1	374.9	375.1	376.9	374.4	374.0
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial, Personal Banking & Services (including 2/3 of Private Banking)						
Revenues	6,600	6,494	6,141	6,223	6,420	6,147
Operating Expenses and Dep.	-3,689	-4,479	-3,872	-3,677	-3,683	-4,281
Gross Operating Income	2,911	2,015	2,269	2,545	2,737	1,866
Cost of Risk	-732	-646	-613	-682	-613	-589
Operating Income	2,179	1,369	1,656	1,863	2,124	1,277
Share of Earnings of Equity-Method Entities	71	95	69	120	157	86
Other Non Operating Items	29	8	-62	3	26	11
Pre-Tax Income	2,280	1,471	1,663	1,987	2,307	1,374
Cost/Income	55.9%	69.0%	63.0%	59.1%	57.4%	69.6%
Allocated Equity (€bn, year to date)	43.4	43.6	41.7	41.5	41.0	39.7
RWA (€bn)	371.9	370.8	370.9	372.6	370.3	369.9
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial, Personal Banking & Services - excl. PEL/CEL (including 2/3 of Private Banking)						
Revenues	6,604	6,491	6,134	6,210	6,406	6,136
Operating Expenses and Dep.	-3,689	-4,479	-3,872	-3,677	-3,683	-4,281
Gross Operating Income	2,915	2,012	2,262	2,533	2,723	1,855
Cost of Risk	-732	-646	-613	-682	-613	-589
Operating Income	2,182	1,365	1,648	1,851	2,110	1,266
Share of Earnings of Equity-Method Entities	71	95	69	120	157	86
Other Non Operating Items	29	8	-62	3	26	11
Pre-Tax Income	2,283	1,468	1,655	1,974	2,293	1,362
Cost/Income	55.9%	69.0%	63.1%	59.2%	57.5%	69.8%
Allocated Equity (€bn, year to date)	43.4	43.6	41.7	41.5	41.0	39.7
RWA (€bn)	371.9	370.8	370.9	372.6	370.3	369.9

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



€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking (including 100% of Private Banking)¹						
Revenues	4,154	4,157	3,937	3,960	4,099	3,902
<i>incl. net interest revenue</i>	2,661	2,678	2,483	2,499	2,582	2,413
<i>incl. fees</i>	1,493	1,479	1,454	1,461	1,517	1,490
Operating Expenses and Dep.	-2,524	-3,208	-2,720	-2,588	-2,568	-3,106
Gross Operating Income	1,630	949	1,218	1,372	1,531	796
Cost of Risk	-307	-231	-115	-285	-234	-239
Operating Income	1,323	717	1,103	1,087	1,297	557
Share of Earnings of Equity-Method Entities	64	88	75	100	133	70
Other Non Operating Items	-24	39	-54	0	10	-3
Pre-Tax Income	1,362	844	1,123	1,187	1,441	625
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-89	-65	-86	-65	-75	-54
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking	1,273	778	1,037	1,122	1,366	571
Cost/Income	60.8%	77.2%	69.1%	65.3%	62.6%	79.6%
Average loan outstandings (€bn)	473	475	479	476	468	459
Loan outstandings at the beginning of the quarter (€bn) (used for cost of risk in bp)	501	504	501	497	485	474
Average deposits (€bn)	532	536	545	550	542	532
Cost of risk (in annualised bp)	25	18	9	23	19	20
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	30.0	30.5	29.6	29.5	29.2	28.3
RWA (€bn)	256.8	259.0	263.5	267.9	265.8	267.2
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking - excl. PEL/CEL (including 100% of Private Banking)¹						
Revenues	4,157	4,154	3,929	3,948	4,085	3,891
<i>incl. net interest revenue</i>	2,664	2,675	2,475	2,487	2,568	2,401
<i>incl. fees</i>	1,493	1,479	1,454	1,461	1,517	1,490
Operating Expenses and Dep.	-2,524	-3,208	-2,720	-2,588	-2,568	-3,106
Gross Operating Income	1,633	946	1,210	1,360	1,517	785
Cost of Risk	-307	-231	-115	-285	-234	-239
Operating Income	1,326	714	1,095	1,075	1,283	546
Share of Earnings of Equity-Method Entities	64	88	75	100	133	70
Other Non Operating Items	-24	39	-54	0	10	-3
Pre-Tax Income	1,366	840	1,115	1,174	1,427	613
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-89	-65	-86	-65	-75	-54
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking	1,276	775	1,029	1,110	1,352	560
Cost/Income	60.7%	77.2%	69.2%	65.6%	62.9%	79.8%
Average loan outstandings (€bn)	473	475	479	476	468	459
Loan outstandings at the beginning of the quarter (€bn) (used for cost of risk in bp)	501	504	501	497	485	474
Average deposits (€bn)	532	536	545	550	542	532
Cost of risk (in annualised bp)	25	18	9	23	19	20
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	30.0	30.5	29.6	29.5	29.2	28.3
RWA (€bn)	256.8	259.0	263.5	267.9	265.8	267.2
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking (including 2/3 of Private Banking)						
Revenues	3,979	3,984	3,775	3,809	3,941	3,744
Operating Expenses and Dep.	-2,439	-3,104	-2,630	-2,501	-2,486	-3,009
Gross Operating Income	1,540	880	1,145	1,308	1,455	735
Cost of Risk	-306	-228	-129	-285	-232	-231
Operating Income	1,233	652	1,017	1,023	1,222	504
Share of Earnings of Equity-Method Entities	64	88	75	100	133	70
Other Non Operating Items	-24	39	-54	0	10	-3
Pre-Tax Income	1,273	778	1,037	1,122	1,366	571
Cost/Income	61.3%	77.9%	69.7%	65.7%	63.1%	80.4%
Allocated Equity (€bn, year to date)	30.0	30.5	29.6	29.5	29.2	28.3
RWA (€bn)	252.7	254.9	259.3	263.7	261.7	263.1

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



€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking - excl. PEL/CEL (including 2/3 of Private Banking)						
Revenues	3,982	3,981	3,768	3,796	3,927	3,733
Operating Expenses and Dep.	-2,439	-3,104	-2,630	-2,501	-2,486	-3,009
Gross Operating Income	1,543	877	1,138	1,295	1,440	724
Cost of Risk	-306	-228	-129	-285	-232	-231
Operating Income	1,237	649	1,009	1,010	1,208	492
Share of Earnings of Equity-Method Entities	64	88	75	100	133	70
Other Non Operating Items	-24	39	-54	0	10	-3
Pre-Tax Income	1,276	775	1,029	1,110	1,352	560
Cost/Income	61.3%	78.0%	69.8%	65.9%	63.3%	80.6%
Allocated Equity (€bn, year to date)	30.0	30.5	29.6	29.5	29.2	28.3
RWA (€bn)	252.7	254.9	259.3	263.7	261.7	263.1
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking in the Eurozone (including 100% of Private Banking)¹						
Revenues	3,550	3,509	3,403	3,354	3,479	3,317
<i>incl. net interest revenue</i>	2,152	2,139	2,050	2,011	2,074	1,947
<i>incl. fees</i>	1,398	1,371	1,353	1,343	1,405	1,370
Operating Expenses and Dep.	-2,180	-2,773	-2,301	-2,193	-2,152	-2,678
Gross Operating Income	1,371	736	1,102	1,161	1,327	640
Cost of Risk	-251	-183	-105	-230	-187	-198
Operating Income	1,120	553	997	931	1,140	442
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	1	0
Other Non Operating Items	0	1	-1	5	31	6
Pre-Tax Income	1,120	555	996	936	1,171	448
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-79	-57	-80	-61	-72	-50
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking in the Eurozone	1,041	498	917	875	1,099	397
Cost/Income	61.4%	79.0%	67.6%	65.4%	61.9%	80.7%
Average loan outstandings (€bn)	440	441	444	441	433	425
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	465	467	463	460	449	437
Average deposits (€bn)	492	494	502	508	501	492
Cost of risk (in annualised bp)	22	16	9	20	17	18
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	24.5	24.9	24.1	24.1	24.0	23.2
RWA (€bn)	210.2	209.5	213.0	215.8	214.0	218.8
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking in the Eurozone - excl. PEL/CEL (including 100% of Private Banking)¹						
Revenues	3,554	3,506	3,395	3,341	3,465	3,306
<i>incl. net interest revenue</i>	2,156	2,136	2,042	1,998	2,060	1,936
<i>incl. fees</i>	1,398	1,371	1,353	1,343	1,405	1,370
Operating Expenses and Dep.	-2,180	-2,773	-2,301	-2,193	-2,152	-2,678
Gross Operating Income	1,374	733	1,094	1,148	1,313	628
Cost of Risk	-251	-183	-105	-230	-187	-198
Operating Income	1,123	550	989	918	1,126	430
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	1	0
Other Non Operating Items	0	1	-1	5	31	6
Pre-Tax Income	1,123	552	989	923	1,157	436
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-79	-57	-80	-61	-72	-50
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking in the Eurozone	1,044	495	909	862	1,085	386
Cost/Income	61.3%	79.1%	67.8%	65.6%	62.1%	81.0%
Average loan outstandings (€bn)	440	441	444	441	433	425
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	465	467	463	460	449	437
Average deposits (€bn)	492	494	502	508	501	492
Cost of risk (in annualised bp)	22	16	9	20	17	18
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	24.5	24.9	24.1	24.1	24.0	23.2
RWA (€bn)	210.2	209.5	213.0	215.8	214.0	218.8
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking in the Eurozone (including 2/3 of Private Banking)						
Revenues	3,387	3,347	3,249	3,208	3,326	3,164
Operating Expenses and Dep.	-2,097	-2,671	-2,213	-2,108	-2,073	-2,583
Gross Operating Income	1,291	676	1,036	1,100	1,254	582
Cost of Risk	-250	-179	-119	-230	-186	-191
Operating Income	1,041	496	918	870	1,068	391
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	1	0
Other Non Operating Items	0	1	-1	5	31	6
Pre-Tax Income	1,041	498	917	875	1,099	397
Cost/Income	61.9%	79.8%	68.1%	65.7%	62.3%	81.6%
Allocated Equity (€bn, year to date)	24.5	24.9	24.1	24.1	24.0	23.2
RWA (€bn)	206.1	205.4	208.8	211.6	209.9	214.7

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



€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking in the Eurozone - excl. PEL/CEL (including 2/3 of Private Banking)						
Revenues	3,391	3,344	3,242	3,195	3,312	3,153
Operating Expenses and Dep.	-2,097	-2,671	-2,213	-2,108	-2,073	-2,583
Gross Operating Income	1,294	673	1,029	1,087	1,240	571
Cost of Risk	-250	-179	-119	-230	-186	-191
Operating Income	1,044	493	910	857	1,053	380
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	1	0
Other Non Operating Items	0	1	-1	5	31	6
Pre-Tax Income	1,044	495	909	862	1,085	386
Cost/Income	61.8%	79.9%	68.3%	66.0%	62.6%	81.9%
Allocated Equity (€bn, year to date)	24.5	24.9	24.1	24.1	24.0	23.2
RWA (€bn)	206.1	205.4	208.8	211.6	209.9	214.7
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking in France (including 100% of Private Banking)¹						
Revenues	1,712	1,673	1,670	1,669	1,728	1,613
<i>incl. net interest revenue</i>	914	896	902	899	919	847
<i>incl. fees</i>	799	777	768	769	809	766
Operating Expenses and Dep.	-1,114	-1,276	-1,210	-1,133	-1,117	-1,239
Gross Operating Income	598	397	460	536	612	374
Cost of Risk	-151	-75	21	-102	-64	-93
Operating Income	448	322	481	434	548	281
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	1	0
Other Non Operating Items	0	0	-1	1	25	0
Pre-Tax Income	448	322	481	434	574	282
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-45	-37	-48	-36	-42	-31
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking in France	403	285	433	398	531	250
Cost/Income	65.1%	76.3%	72.4%	67.9%	64.6%	76.8%
Average loan outstandings (€bn)	211	212	213	212	208	203
Loan outstandings at the beginning of the quarter (€bn) (used for cost of risk in bp)	231	232	228	227	221	218
Average deposits (€bn)	239	242	247	249	244	240
Cost of risk (in annualised bp)	26	13	-4	18	12	17
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	11.5	11.5	11.3	11.1	11.0	10.6
RWA (€bn)	103.5	102.7	103.4	105.2	102.8	103.2
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking in France - excl. PEL/CEL (including 100% of Private Banking)¹						
Revenues	1,716	1,670	1,662	1,656	1,714	1,602
<i>incl. net interest revenue</i>	917	893	894	887	905	836
<i>incl. fees</i>	799	777	768	769	809	766
Operating Expenses and Dep.	-1,114	-1,276	-1,210	-1,133	-1,117	-1,239
Gross Operating Income	602	394	453	523	598	363
Cost of Risk	-151	-75	21	-102	-64	-93
Operating Income	451	318	474	421	534	270
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	1	0
Other Non Operating Items	0	0	-1	1	25	0
Pre-Tax Income	451	318	473	422	560	270
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-45	-37	-48	-36	-42	-31
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking in France	406	282	425	385	517	239
Cost/Income	64.9%	76.4%	72.8%	68.4%	65.1%	77.3%
Average loan outstandings (€bn)	211	212	213	212	208	203
Loan outstandings at the beginning of the quarter (€bn) (used for cost of risk in bp)	231	232	228	227	221	218
Average deposits (€bn)	239	242	247	249	244	240
Cost of risk (in annualised bp)	26	13	-4	18	12	17
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	11.5	11.5	11.3	11.1	11.0	10.6
RWA (€bn)	103.5	102.7	103.4	105.2	102.8	103.2

Reminder on PEL/CEL provision: this provision, accounted in the CPBF's revenues, takes into account the risk generated by Plans Epargne Logement (PEL) and Comptes Epargne Logement (CEL) during their whole lifetime

€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
PEL/CEL effects 100% of Private Banking in France	-3	3	8	13	14	11
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking in France (including 2/3 of Private Banking)						
Revenues	1,627	1,587	1,592	1,592	1,647	1,531
Operating Expenses and Dep.	-1,074	-1,230	-1,166	-1,092	-1,078	-1,195
Gross Operating Income	553	357	426	500	569	336
Cost of Risk	-150	-72	8	-103	-64	-86
Operating Income	403	285	434	397	505	250
Non Operating Items	0	0	-1	1	26	0
Pre-Tax Income	403	285	433	398	531	250
Cost/Income	66.0%	77.5%	73.2%	68.6%	65.4%	78.0%
Allocated Equity (€bn, year to date)	11.5	11.5	11.3	11.1	11.0	10.6
RWA (€bn)	100.7	99.8	100.5	102.3	100.0	100.4

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



€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking in France - excl. PEL/CEL (including 2/3 of Private Banking)						
Revenues	1,630	1,584	1,584	1,579	1,633	1,520
Operating Expenses and Dep.	-1,074	-1,230	-1,166	-1,092	-1,078	-1,195
Gross Operating Income	556	354	418	487	555	325
Cost of Risk	-150	-72	8	-103	-64	-86
Operating Income	406	282	426	385	491	239
Non Operating Items	0	0	-1	1	26	0
Pre-Tax Income	406	282	425	385	517	239
Cost/Income	65.9%	77.6%	73.6%	69.1%	66.0%	78.6%
Allocated Equity (€bn, year to date)	11.5	11.5	11.3	11.1	11.0	10.6
RWA (€bn)	100.7	99.8	100.5	102.3	100.0	100.4
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
BNL bc (including 100% of Private Banking)¹						
Revenues	687	675	656	652	671	654
<i>incl. net interest revenue</i>	411	392	369	382	387	380
<i>incl. fees</i>	276	284	286	271	284	274
Operating Expenses and Dep.	-428	-464	-426	-440	-416	-454
Gross Operating Income	259	211	230	213	255	201
Cost of Risk	-80	-98	-114	-114	-110	-128
Operating Income	179	113	116	99	146	73
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	-3	0	0	0	2	0
Pre-Tax Income	176	113	116	99	148	73
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-5	-7	-5	-4	-8	-8
Pre-Tax Income of BNL bc	171	106	111	95	139	65
Cost/Income	62.3%	68.7%	64.9%	67.4%	62.0%	69.3%
Average loan outstandings (€bn)	76	77	79	79	78	79
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	79	80	80	80	79	82
Average deposits (€bn)	65	63	64	65	65	63
Cost of risk (in annualised bp)	41	49	57	57	55	63
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	5.9	5.9	6.0	6.0	6.0	5.9
RWA (€bn)	45.1	46.4	47.6	48.7	49.3	49.8
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
BNL bc (including 2/3 of Private Banking)						
Revenues	667	654	635	631	649	633
Operating Expenses and Dep.	-413	-450	-411	-423	-403	-440
Gross Operating Income	255	204	224	208	246	193
Cost of Risk	-80	-98	-114	-114	-109	-128
Operating Income	174	106	110	95	138	65
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	-3	0	0	0	2	0
Pre-Tax Income	171	106	111	95	139	65
Cost/Income	61.9%	68.8%	64.7%	67.0%	62.0%	69.5%
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.9	5.9	6.0	6.0	6.0	5.9
RWA (€bn)	44.7	46.0	47.1	48.2	48.8	49.3
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking in Belgium (including 100% of Private Banking)¹						
Revenues	1,006	1,016	947	917	965	935
<i>incl. net interest revenue</i>	706	731	673	636	677	632
<i>incl. fees</i>	300	285	274	281	288	303
Operating Expenses and Dep.	-568	-945	-598	-558	-554	-905
Gross Operating Income	438	70	348	359	412	30
Cost of Risk	-19	-8	-20	-17	-16	17
Operating Income	418	62	328	342	396	47
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	1	0
Other Non Operating Items	3	1	-1	3	3	4
Pre-Tax Income	422	64	327	345	399	52
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-28	-12	-25	-19	-20	-10
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking in Belgium	394	52	303	326	379	42
Cost/Income	56.5%	93.1%	63.2%	60.9%	57.3%	96.8%
Average loan outstandings (€bn)	139	138	138	137	134	131
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	142	142	141	140	136	125
Average deposits (€bn)	161	160	161	162	162	161
Cost of risk (in annualised bp)	5	2	6	5	5	-6
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	6.3	6.7	6.1	6.1	6.2	5.9
RWA (€bn)	54.4	53.2	54.5	54.2	54.2	58.4

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



€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking in Belgium (including 2/3 of Private Banking)						
Revenues	952	964	896	871	920	890
Operating Expenses and Dep.	-543	-906	-571	-532	-529	-870
Gross Operating Income	410	58	324	339	392	20
Cost of Risk	-19	-8	-21	-17	-16	18
Operating Income	391	51	303	323	376	38
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	1	0
Other Non Operating Items	3	1	-1	3	3	4
Pre-Tax Income	394	52	303	326	379	42
Cost/Income	57.0%	94.0%	63.8%	61.1%	57.4%	97.8%
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.3	6.7	6.1	6.1	6.2	5.9
RWA (€bn)	53.6	52.4	53.9	53.4	53.5	57.6
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking in Luxembourg (including 100% of Private Banking)¹						
Revenues	145	145	130	116	114	115
<i>incl. net interest revenue</i>	122	120	105	94	90	88
<i>incl. fees</i>	23	25	25	22	24	27
Operating Expenses and Dep.	-69	-88	-67	-62	-66	-80
Gross Operating Income	75	58	63	54	48	35
Cost of Risk	-1	-1	9	3	3	5
Operating Income	75	56	72	56	51	40
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	0	0	0	1	0	2
Pre-Tax Income	75	57	72	58	51	42
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-2	-2	-2	-1	-2	-2
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking	73	55	70	56	49	40
Cost/Income	47.8%	60.3%	51.3%	53.8%	57.8%	69.8%
Average loan outstandings (€bn)	13	13	13	13	13	13
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	13	14	13	13	13	13
Average deposits (€bn)	28	29	30	31	30	29
Cost of risk (in annualised bp)	2	4	-25	-8	-9	-17
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8
RWA (€bn)	7.2	7.3	7.4	7.8	7.6	7.5
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking in Luxembourg (including 2/3 of Private Banking)						
Revenues	141	142	127	113	110	111
Operating Expenses and Dep.	-67	-86	-65	-61	-64	-78
Gross Operating Income	74	56	62	52	46	33
Cost of Risk	-1	-1	8	3	3	5
Operating Income	73	54	70	55	49	38
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	0	0	0	1	0	2
Pre-Tax Income	73	55	70	56	49	40
Cost/Income	47.7%	60.5%	51.3%	53.7%	57.9%	70.4%
Allocated Equity (€bn, year to date)	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8
RWA (€bn)	7.0	7.1	7.3	7.7	7.5	7.4
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking in the rest of the world (including 100% of Private Banking)¹-Europe Mediterranean						
Revenues	603	648	534	607	620	585
<i>incl. net interest revenue</i>	509	540	433	488	508	465
<i>incl. fees</i>	95	108	101	118	112	120
Operating Expenses and Dep.	-344	-435	-419	-395	-416	-428
Gross Operating Income	259	212	115	212	204	156
Cost of Risk	-56	-49	-10	-55	-47	-41
Operating Income	203	164	105	156	158	116
Share of Earnings of Equity-Method Entities	64	87	74	100	132	70
Other Non Operating Items	-24	37	-53	-5	-20	-9
Pre-Tax Income	242	288	126	251	270	177
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-10	-8	-6	-3	-3	-3
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking in the rest of the world-Europe Mediterranean	232	280	120	248	267	174
Cost/Income	57.1%	67.2%	78.4%	65.1%	67.0%	73.3%
Average loan outstandings (€bn)	32	34	35	35	35	34
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	36	37	38	38	37	37
Average deposits (€bn)	40	42	43	43	41	40
Cost of risk (in annualised bp)	62	53	11	58	51	45
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	5.5	5.6	5.5	5.4	5.2	5.1
RWA (€bn, year to date)	46.6	49.5	50.5	52.0	51.8	48.4

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



€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking in the rest of the world (including 2/3 of Private Banking)-Europe Mediterranean						
Revenues	591	638	526	601	615	580
Operating Expenses and Dep.	-342	-433	-417	-393	-414	-427
Gross Operating Income	249	204	109	208	201	153
Cost of Risk	-56	-49	-10	-55	-46	-41
Operating Income	193	156	99	153	155	112
Share of Earnings of Equity-Method Entities	64	87	74	100	132	70
Other Non Operating Items	-24	37	-53	-5	-20	-9
Pre-Tax Income	232	280	120	248	267	174
Cost/Income	57.9%	67.9%	79.2%	65.4%	67.3%	73.6%
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.5	5.6	5.5	5.4	5.2	5.1
RWA (€bn)	46.6	49.5	50.5	52.0	51.8	48.4
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Specialised businesses (Personal Finance, Arval & Leasing Solutions, New Digital Businesses & Personal Investors including 100% of Private Banking)¹						
Revenues	2,625	2,512	2,369	2,416	2,481	2,405
Operating Expenses and Dep.	-1,252	-1,377	-1,244	-1,179	-1,198	-1,274
Gross Operating Income	1,373	1,136	1,125	1,238	1,283	1,131
Cost of Risk	-426	-418	-485	-396	-380	-357
Operating Income	947	717	640	841	902	774
Share of Earnings of Equity-Method Entities	7	7	-5	21	24	16
Other Non Operating Items	54	-31	-8	3	15	13
Pre-Tax Income	1,008	693	627	865	942	804
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-1	-1	-1	0	0	-1
Pre-Tax Income of the specialised businesses	1,007	692	626	865	941	803
Cost/Income	47.7%	54.8%	52.5%	48.8%	48.3%	53.0%
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	127	125	123	123	121	118
Cost of risk (in annualised bp)	134	134	157	129	125	121
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	13.4	13.1	12.1	12.0	11.8	11.4
RWA (€bn)	119.3	115.9	111.6	109.0	108.6	106.8
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Personal Finance						
Revenues	1,327	1,288	1,283	1,345	1,371	1,388
Operating Expenses and Dep.	-733	-810	-739	-689	-718	-776
Gross Operating Income	593	477	544	656	653	613
Cost of Risk	-363	-358	-413	-336	-309	-315
Operating Income	230	120	131	320	344	297
Share of Earnings of Equity-Method Entities	10	9	-5	22	26	14
Other Non Operating Items	50	-7	-15	-2	-6	-7
Pre-Tax Income	290	122	111	340	365	305
Cost/Income	55.3%	62.9%	57.6%	51.2%	52.4%	55.9%
Average Total consolidated outstandings (€bn)	105	97	96	94	94	93
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	100	98	97	97	96	94
Cost of risk (in annualised bp)	145	145	170	139	129	134
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.8	8.6	8.1	8.1	8.0	7.7
RWA (€bn)	82.7	77.7	74.8	73.0	73.1	72.4
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Arval & Leasing Solutions						
Revenues	1,046	982	858	874	893	812
Operating Expenses and Dep.	-358	-403	-347	-341	-341	-366
Gross Operating Income	688	579	511	534	553	446
Cost of Risk	-33	-38	-30	-38	-49	-30
Operating Income	655	541	482	496	504	416
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	2	1	1	4
Other Non Operating Items	3	-24	7	5	20	20
Pre-Tax Income	658	517	491	502	525	440
Cost/Income	34.2%	41.0%	40.4%	39.0%	38.2%	45.1%
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.8	3.7	3.5	3.4	3.3	3.3
RWA (€bn)	32.0	33.5	32.0	31.2	30.7	29.5
Total consolidated outstandings (€bn)	55	53	51	49	49	48
Financed fleet ('000 of vehicles)	1,643	1,614	1,592	1,520	1,501	1,484

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



€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
New Digital Businesses & Personal Investors (including 100% of Private Banking)¹						
Revenues	252	243	228	197	217	205
Operating Expenses and Dep.	-160	-164	-158	-149	-139	-132
Gross Operating Income	91	79	70	48	77	73
Cost of Risk	-30	-23	-42	-23	-23	-12
Operating Income	62	57	28	25	54	61
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-2	-2	-2	-2	-2	-3
Other Non Operating Items	0	0	0	0	1	0
Pre-Tax Income	60	55	25	23	53	58
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-1	-1	-1	0	0	-1
Pre-Tax Income of New Digital Businesses & Personal Investors	59	54	25	22	52	58
Cost/Income	63.7%	67.4%	69.4%	75.7%	64.3%	64.4%
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	0.8	0.8	0.5	0.5	0.5	0.4
RWA (€bn)	4.5	4.7	4.8	4.9	4.8	4.9
Average Loans personal Investors (€bn)	2	2	2	2	2	1
Average deposits personal Investors (€bn)	32	32	30	31	31	30
AUM Personal Investors (€bn)	162	157	150	150	147	162
European Customer Orders (millions) of Personal Investors	9.0	10.0	9.2	10.1	10.1	13.0
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
New Digital Businesses and Personal Investors (including 2/3 of Private Banking)						
Revenues	248	240	225	195	214	203
Operating Expenses and Dep.	-158	-162	-156	-147	-137	-130
Gross Operating Income	90	78	69	48	77	72
Cost of Risk	-30	-23	-42	-23	-23	-12
Operating Income	61	56	27	25	54	60
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-2	-2	-2	-2	-2	-3
Other Non Operating Items	0	0	0	0	1	0
Pre-Tax Income	59	54	25	22	52	58
Cost/Income	63.7%	67.4%	69.4%	75.5%	64.1%	64.3%
Allocated Equity (€bn, year to date)	0.8	0.8	0.5	0.5	0.5	0.4
RWA (€bn)	4.5	4.7	4.8	4.9	4.8	4.9

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



€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Investment & Protection Services						
Revenues	1,430	1,409	1,529	1,458	1,426	1,400
Operating Expenses and Dep.	-879	-897	-956	-883	-862	-851
Gross Operating Income	551	512	572	575	564	549
Cost of Risk	-2	-1	14	2	-5	-7
Operating Income	550	511	586	577	559	542
Share of Earnings of Equity-Method Entities	58	68	61	31	41	45
Other Non Operating Items	0	0	-4	41	16	35
Pre-Tax Income	607	578	643	650	617	622
Cost/Income	61.4%	63.7%	62.6%	60.5%	60.4%	60.8%
Asset Under Management (€bn) with 100% of Private Banking	1,213	1,213	1,172	1,157	1,180	1,227
Allocated Equity (€bn, year to date)	10.4	10.6	10.0	10.0	10.0	9.9
RWA (€bn)	40.1	40.6	40.6	43.2	44.7	48.7
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Insurance						
Revenues	557	524	500	514	512	490
Operating Expenses and Dep.	-203	-202	-198	-199	-201	-197
Gross Operating Income	353	322	302	315	311	294
Cost of Risk	0	0	0	0	0	0
Operating Income	353	322	302	315	311	294
Share of Earnings of Equity-Method Entities	47	59	32	20	24	29
Other Non Operating Items	0	0	-2	1	17	-3
Pre-Tax Income	400	381	332	336	352	319
Cost/Income	36.5%	38.5%	39.5%	38.7%	39.2%	40.1%
Asset Under Management (€bn)	251	251	247	248	255	270
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.1	7.3	7.1	7.1	7.2	7.2
RWA (€bn)	14.5	14.6	14.8	16.5	18.2	23.2
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Wealth and Asset Management						
Revenues	873	885	1,029	944	914	910
Operating Expenses and Dep.	-675	-695	-759	-684	-661	-655
Gross Operating Income	198	190	270	260	253	255
Cost of Risk	-2	-1	14	2	-5	-7
Operating Income	196	189	284	262	248	249
Share of Earnings of Equity-Method Entities	11	9	29	11	18	16
Other Non Operating Items	0	0	-2	40	-1	38
Pre-Tax Income	207	198	311	313	265	303
Cost/Income	77.3%	78.6%	73.8%	72.4%	72.3%	72.0%
Asset Under Management (€bn) with 100% of Private Banking	962	962	925	908	925	956
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.4	3.3	2.9	2.9	2.8	2.8
RWA (€bn)	25.6	26.0	25.8	26.7	26.5	25.5
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Wealth Management						
Revenues	395	409	392	379	371	370
Operating Expenses and Dep.	-285	-318	-317	-294	-273	-299
Gross Operating Income	110	91	76	85	97	71
Cost of Risk	-1	-1	13	1	-3	-7
Operating Income	109	91	89	86	94	64
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	0	0	-1	40	0	0
Pre-Tax Income	109	91	87	126	94	64
Cost/Income	72.1%	77.7%	80.7%	77.5%	73.7%	80.8%
Asset Under Management (€bn) with 100% of Private Banking	406	406	393	389	394	403
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.3	1.3	1.4	1.4	1.3	1.3
RWA (€bn)	11.3	11.8	12.0	13.1	13.3	12.3
€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Asset Management (including Real Estate & IPS Investment)						
Revenues	478	476	636	565	543	540
Operating Expenses and Dep.	-390	-377	-442	-390	-387	-356
Gross Operating Income	87	98	194	175	156	184
Cost of Risk	0	0	1	1	-2	1
Operating Income	87	98	195	176	154	185
Share of Earnings of Equity-Method Entities	11	9	29	11	18	16
Other Non Operating Items	0	0	0	0	-1	38
Pre-Tax Income	98	107	224	187	171	239
Cost/Income	81.7%	79.3%	69.5%	69.0%	71.3%	65.9%
Asset Under Management (€bn)	555	555	532	519	531	553
Allocated Equity (€bn, year to date)	2.0	2.0	1.5	1.5	1.5	1.5
RWA (€bn)	14.3	14.2	13.8	13.6	13.2	13.2



€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Corporate Center : restatement related to insurance activities of the volatility (IFRS9) and attributable costs (internal distributors)						
Revenues	-305	-266	-384	-280	-359	-417
<i>Restatement of the volatility (Insurance business)</i>	-33	-16	-87	-31	-108	-158
<i>Restatement of attributable costs (Internal Distributors)</i>	-271	-250	-296	-249	-252	-259
Operating Expenses and Dep.	271	250	296	249	252	259
<i>Incl. Restructuring, IT Reinforcement and Adaptation Costs</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Restatement of attributable costs (Internal Distributors)</i>	271	250	296	249	252	259
Gross Operating Income	-33	-16	-87	-31	-108	-158
Cost of Risk						
Operating Income	-33	-16	-87	-31	-108	-158
Share of Earnings of Equity-Method Entities						
Other Non Operating Items						
Pre-Tax Income	-33	-16	-87	-31	-108	-158

€m	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Corporate Center excl. restatement related to insurance activities of the volatility (IFRS 9) and attributable costs (internal distributors)						
Revenues	-361	-478	-244	-43	-43	52
<i>Restatement of the volatility (Insurance business)</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Restatement of attributable costs (Internal Distributors)</i>	0	0	0	0	0	0
Operating Expenses and Dep.	-318	-624	-211	-222	-187	-542
<i>Incl. Restructuring, IT Reinforcement and Adaptation Costs</i>	-151	-361	-188	-125	-106	-72
<i>Restatement of attributable costs (Internal Distributors)</i>	0	0	0	0	0	0
Gross Operating Income	-679	-1,102	-455	-265	-230	-490
Cost of Risk	-33	6	59	-126	-64	-54
Operating Income	-712	-1,096	-396	-391	-294	-544
Share of Earnings of Equity-Method Entities	17	12	-38	19	19	23
Other Non Operating Items	93	-1	51	-2	-66	-42
Pre-Tax Income	-603	-1,085	-382	-374	-342	-564

**ALTERNATIEVE RENDEMENTSINDICATOREN - ARTIKEL 223-1 VAN HET ALGEMENE
REGLEMENT VAN DE AMF**

Alternative Performance Measures	Definition	Reason for use
Operating division profit and loss account aggregates (revenues, net interest revenue, operating expenses, gross operating income, operating income, pre-tax income)	<p>Sum of CPBS' profit and loss account aggregates (with Commercial & Personal Banking' profit and loss account aggregates, including 2/3 of private banking in France, Italy, Belgium, Luxembourg, Germany, Poland and in Türkiye), IPS and CIB.</p> <p>BNP Paribas Group profit and loss account aggregates = Operating division profit and loss account aggregates + Corporate Centre profit and loss account aggregates.</p> <p>Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the tables "Results by Core businesses".</p> <p>Net interest revenue mentioned in Commercial & Personal Banking includes the net interest margin (as defined in Note 3.a of the financial statements), as well as, to a later extent, other revenues (as defined in Notes 3.c, 3.d and 3.e of the financial statements), excluding fees (Note 3.b of the financial statements). P&L aggregates of Commercial & Personal Banking or Specialized Businesses distributing insurance contracts exclude the impact of the application of IFRS 17 on the accounting presentation of operating expenses deemed "attributable to insurance activities" in deduction of revenues and no longer operating expenses, with the impact carried by Corporate Centre.</p>	Representative measure of the BNP Paribas Group's operating performance
Profit and loss account aggregates, excluding PEL/CEL effects (revenues, gross operating income, operating income, pre-tax income)	<p>Profit and loss account aggregates, excluding PEL/CEL effects.</p> <p>Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the "Quarterly series" tables.</p>	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
Profit and loss account aggregates of Commercial & Personal Banking activity with 100% of Private Banking	<p>Profit and loss account aggregate of a Commercial & Personal Banking activity including the whole profit and loss account of Private Banking</p> <p>Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the tables "Quarterly series".</p>	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))
Evolution of operating expenses excluding IFRIC 21	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 st half of the year, given in order to avoid any confusion compared to other quarters
Cost/income ratio	Costs to income ratio	Measure of operational efficiency in the banking sector
Cost of risk/Customer loans at the beginning of the period (in basis points)	<p>Cost of risk (in €m) divided by customer loans at the beginning of the period</p> <p>Details of the calculation are disclosed in the Appendix "Cost of risk on Outstandings" of the Results' presentation</p>	Measure of the risk level by business in percentage of the volume of outstanding loans
Doubtful loans' coverage ratio	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



Alternative Performance Measures	Definition	Reason for use
Net income Group share excluding exceptional items	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.
Return on Equity (ROE)	Details of the ROE calculation are disclosed in the Appendix "Return on Equity and Permanent Shareholders' Equity" of the results' presentation	Measure of the BNP Paribas Group's return on equity
Return on Tangible Equity (ROTE)	Details of the ROTE calculation are disclosed in the Appendix "Return on Equity and Permanent Shareholders' Equity" of the results' presentation	Measure of the BNP Paribas Group's return on tangible equity
Insurance P&L aggregates (Revenues, Operating expenses, Gross operating income, Operating income, Pre-tax income)	Insurance P&L aggregates (Revenues, Gross operating income, Operating income, Pre-tax income) excluding the volatility generated by the fair value accounting of certain assets through profit and loss (IFRS 9) transferred to Corporate Centre; Gains or losses realised in the event of divestments, as well as potential long-term depreciations are included in the Insurance income profit and loss account. A reconciliation with Group P&L aggregates is provided in the tables "Quarterly Series".	Presentation of the Insurance result reflecting operational and intrinsic performance (technical and financial)
Corporate Centre P&L aggregates	P&L aggregates of "Corporate Centre, including restatement of the volatility (IFRS 9) and attributable costs (internal distributors) related to Insurance activities", following the application from 01.01.23 of IFRS 17 "insurance contracts" in conjunction with the application of IFRS 9 for insurance activities, including: Restatement in Corporate Centre revenues of the volatility to the financial result generated by the IFRS 9 fair value recognition of certain Insurance assets Operating expenses deemed "attributable to insurance activities" are recognized in deduction from revenues and no longer booked as operating expenses. These accounting entries relate exclusively to the Insurance business and Group entities (excluding the Insurance business) that distribute insurance contracts (known as internal distributors) and have no effect on gross operating income. The impact of entries related to internal distribution contracts is borne by the "Corporate Centre" A reconciliation with Group P&L aggregates is provided in the tables "Quarterly Series"	Transfer to Corporate Centre of the impact of operating expenses "attributable to insurance activities" on internal distribution contracts in order not to disrupt readability of the financial performance of the various business lines

**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;
 - 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



SOLIDE RESULTATEN.....	3
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)	8
COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS).....	11
INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)	19
ANDERE ACTIVITEITEN	22
FINANCIËLE STRUCTUUR.....	25
GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP	26
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET TWEEDE KWARTAAL VAN 2023	27
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE SEMESTER VAN 2023	28
VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN	29
ALTERNATIEVE RENDEMENTSINDICATOREN - ARTIKEL 223-1 VAN HET ALGEMENE REGLEMENT VAN DE AMF	41

Investor Relations & Financial Information

Chrystelle Renaud +33 (0)1 40 14 63 58

Raphaëlle Bouvier Flory +33(0)1 42 98 45 48

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

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

Patrice Ménard +33 (0)1 40 14 63 58

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

Debt Investor Relation Officer

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

E-mail: investor.relations@bnpparibas.com

<https://invest.bnpparibas.com>



BNP PARIBAS

De bank
voor een wereld
in verandering