

RESULTATEN PER 30 SEPTEMBER 2020

PERSBERICHT

Parijs, 3 november 2020



3K20: RESULTATEN HOUDEN HEEL GOED STAND

STABIELE INKOMSTEN

NETTOBANKRESULTAAT: STABIEL / 3K19

SIGNIFICANTE DALING VAN DE BEHEERSKOSTEN – POSITIEF SCHAAAREFFECT

BEHEERSKOSTEN: -3,8% / 3K19

STERKE STIJGING VAN HET BRUTOBEDRIJFSRESULTAAT

BBR: +7,9% / 3K19

STIJGING VAN DE KOSTPRIJS VAN HET RISICO / 3K19 DOOR DE CORONACRISIS 57 bp¹

HEEL GOEDE WEERSTAND VAN HET NRAG²

NRAG²: € 1.894 M (-2,3% / 3K19)

STIJGING VAN DE CET1-RATIO

CET1-RATIO: 12,6%

NRAG² 9M20: € 5.475 M (-13,4% / 9M19)
VOORSPRONG OP DE NRAG-PROGNOSE² 2020

1. Kostprijs van het risico / uitstaande kredieten aan klanten aan het begin van de periode (in bp); 2. Nettoresultaat, aandeel van de groep



BNP PARIBAS

De bank
voor een wereld
in verandering



Op 2 november 2020 onderzocht de raad van bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Jean Lemierre, de resultaten van de Groep voor het derde kwartaal van 2020.

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

"In een economische omgeving met een verschillende dynamiek naargelang de geografische regio en de sector toont BNP Paribas zich weerbaar, dankzij zijn financiële soliditeit en zijn diversificatie, in combinatie met het uitvoeringsvermogen van zijn platformen.

Ik bedank onze teams voor hun niet-aflatende inzet, al van bij het begin van de crisis, om onze klanten te ondersteunen, de economie te helpen en de ecologische transitie in een hogere versnelling te schakelen. De Groep zet zijn acties en engagementen voort om de impact van deze crisis zoveel mogelijk te helpen beperken.

In deze bijzondere periode blijft BNP Paribas zich als essentiële dienstverlener aanpassen aan zijn omgeving, organiseert het zijn activiteiten om zijn klanten te ondersteunen en zijn werknemers te beschermen en blijft het zich concentreren op de ontwikkeling van een sterke en duurzame economie, in alle geografische regio's."

*
* *

MOBILISATIE TEN DIENSTE VAN DE ECONOMIE EN RESULTATEN DIE HEEL GOED STANDHOUDEN

De bedrijfsonderdelen van de Groep blijven zich inzetten in dienst van de economie en spelen al de hele crisis lang in op de specifieke behoeften van die economie.

De herleving van de economische activiteit verliep geleidelijk in het derde kwartaal en verschillend naargelang de geografische regio en de sector. Ze gaat gepaard met verdere overheidssteun voor de zwaarst getroffen sectoren en met plannen en maatregelen om de economie te ondersteunen. In die context kan BNP Paribas bogen op een weerbaar model in de verschillende fases van de crisis en een goede commerciële activiteit, onder meer dankzij zijn diversificatie (bedrijfsonderdelen, geografische regio's en sectoren) en zijn positionering in de weerbaarste sectoren en klantengroepen, en zijn verdere aanpassing aan de gezondheidssituatie.

In totaal bedraagt het nettobankresultaat 10.885 miljoen euro (-0,1%), wat stabiel is in vergelijking met het derde kwartaal van 2019 bij historische perimeter en wisselkoers en neerkomt op een stijging van 2,1% bij constante perimeter en wisselkoers.

In de operationele pijlers stijgt het nettobankresultaat met 1,7%¹. Domestic Markets daalt licht met 0,6%², dankzij de goede prestaties van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen en de veerkracht van de netwerken in een ongunstige omgeving met lage rentevoeten. De inkomsten van International Financial Services dalen sterk met 7,2%³, doordat de langdurige effecten van de coronacrisis slechts deels worden gecompenseerd door de goede prestaties van BancWest en het bedrijfsonderdeel

¹ +3,8% bij constante perimeter en wisselkoers

² Inclusief 100% van de privatebanken van de thuismarkten (exclusief PEL/CEL-effecten)

³ -3,9% bij constante perimeter en wisselkoers



Asset Management. CIB boekt net als in het eerste semester van 2020 een forse vooruitgang (+17,4%), met een stijging van de inkomsten in alle bedrijfsonderdelen en regio's.

De beheerkosten van de Groep, 7.137 miljoen euro, dalen met 3,8% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019. Ze omvatten in totaal voor 106 miljoen euro aan uitzonderlijke elementen (tegenover 256 miljoen euro in het derde kwartaal van 2019): 44 miljoen euro herstructurerings-¹ en aanpassingskosten², 40 miljoen euro kosten voor de versterking van het IT-park en 21 miljoen euro giften en veiligheidsmaatregelen voor het personeel in het kader van de gezondheids crisis. Zoals aangekondigd in het kader van het plan 2020 zijn de uitzonderlijke herstructureringskosten gelijk aan nul. In het derde kwartaal van 2019 bedroegen zij 178 miljoen euro.

De beheerskosten van de operationele pijlers dalen met 1,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019. Ze dalen voor Domestic Markets met 2,4%, met een sterkere daling in de netwerken³ (-3,6%). Zo behaalt de pijler een positief schaafeffect van 1,8 punten. De beheerskosten dalen met 6,4%⁴ voor International Financial Services dankzij de opgevoerde kostenbesparingsmaatregelen. De beheerskosten van CIB stijgen met 7,2%, in verband met het activiteitsniveau. CIB laat een heel positief schaafeffect van 10,2 punten optekenen.

Die goede kostenbeheersing levert de Groep een positief schaafeffect van 3,8 punten op. Het effect van de kostenbesparingsmaatregelen van het plan 2020 wordt nog versterkt door de gevolgen van de gezondheids crisis.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat van de Groep op 3.748 miljoen euro, een stijging met 7,9%.

De kostprijs van het risico, 1.245 miljoen euro, stijgt met 398 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2019. Hij verbetert echter met 202 miljoen euro tegenover het tweede kwartaal van 2020. Zo komt hij op 57 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, een niveau dat dicht bij het gemiddelde van de cyclus ligt.

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep boekt met 2.503 miljoen euro een daling van 4,8%.

Het niet-operationele resultaat bedraagt 168 miljoen euro en daalt tegenover het derde kwartaal van 2019, toen het 177 miljoen euro bedroeg. Het omvat de meerwaarden uit de verkoop van twee gebouwen voor +41 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen, 2.671 miljoen euro (2.805 miljoen euro in het derde kwartaal van 2019), daalt met 4,8%.

De vennootschapsbelasting, 692 miljoen euro, daalt tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar (767 miljoen euro).

Het nettoresultaat, aandeel van de Groep, komt zo op 1.894 miljoen euro, een daling met 2,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019. Exclusief uitzonderlijke elementen bedraagt het 1.940 miljoen euro, een daling met 8,3%.

Per 30 september 2020 bedraagt de Common Equity Tier 1-ratio 12,6%, een stijging met 20 basispunten tegenover 30 juni 2020, met name doordat tijdens het kwartaal na verrekening van een uitkeringspercentage van 50% (+10 basispunten) en de daling van de gewogen activa (bij constante wisselkoersen) (+10 basispunten) het resultaat op de reserve werd geboekt. De globale impact van de andere effecten op de ratio is beperkt. De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve van de Groep bedraagt 472 miljard euro, dat is meer dan een jaar manoeuvreerruimte in vergelijking met de marktfinanciering. De hefboomratio⁵ bedraagt 4,4%.

¹ In het bijzonder gekoppeld aan de herstructurering van bepaalde activiteiten (onder meer bij CIB).

² Aanpassingsmaatregelen gekoppeld aan met name BancWest en CIB.

³ RBF, BNL bc en RBB

⁴ -3,6% bij constante perimeter en wisselkoersen

⁵ Berekend overeenkomstig artikel 500ter van EU-verordening 2020/873



Het boekhoudkundige materiële nettoactief¹ per aandeel bedraagt 72,2 euro, een groei van 7,2% sinds 31 december 2008. Dat illustreert het vermogen om over de hele duur van de cyclus waarde te creëren.

De Groep blijft aan zijn digitale transformatie werken en versterkt zijn systemen voor interne controle en compliance. Hij blijft een ambitieus beleid voor maatschappelijk engagement voeren en publiceert een eerste rapport waarin de toepassing van de PACTA-methodologie wordt toegelicht. Die is ontwikkeld op initiatief van vijf banken (waaronder BNP Paribas) en wordt toegepast op de kredietportefeuilles met de bedoeling die af te stemmen op de doelstellingen van het klimaatakkoord van Parijs, conform het engagement dat in 2018 werd genomen tijdens de COP24-top in Katowice. De Groep wordt erkend om zijn acties op dat vlak: de Groep is in 2020 de eerste onderneming in de CAC 40 voor de klimaatstrategie en -aandelen op basis van het EcoAct-klassement. De Groep werd door het magazine *Euromoney* ook uitgeroepen tot beste bank ter wereld voor financiële inclusie, dankzij zijn steun aan microfinancieringen en zijn inclusieve producten en diensten. Ten slotte heeft de Groep in juli 2020 een uniek bedrijfsakkoord ondertekend voor diversiteit en inclusie, met daarin onder meer herkomstdiversiteit, de strijd tegen discriminatie, gelijkheid van mannen en vrouwen op de werkvloer en begeleiding in de aanloop naar het pensioen. De Groep past zijn werking overal in de wereld waar hij vestigingen heeft, voortdurend aan aan de lokale gezondheidssituatie en de lokale regelgeving, met name met betrekking tot telewerken en de toepassing van strikte gezondheidsmaatregelen, om de gezondheid van zijn medewerkers te beschermen en de diensten te blijven verzekeren die essentieel zijn voor de continuïteit van de.

Voor de eerste negen maanden van 2020 bedraagt het nettobankresultaat 33.448 miljoen euro, een stijging met 0,6% tegenover de eerste negen maanden van 2019.

In de operationele pijlers stijgt het met 1,3%²: -2,3% bij Domestic Markets³, waar de impact van de lage rentevoeten en de gezondheidscrisis ondanks de weerbaarheid van de netwerken slechts deels wordt gecompenseerd door de stijging van de volumes en de verdere groei van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (in het bijzonder Consorsbank in Duitsland); -6,0%⁴ bij International Financial Services in het bijzonder door de impact van de lage rentevoeten op de netwerken, de daling van de activiteit wegens de gezondheidscrisis, maar ook de impact van de daling van de financiële markten, in het bijzonder voor de activiteit Verzekeringen; +16,4% bij CIB met een stijging in de drie bedrijfsonderdelen.

De beheerskosten van de Groep, 22.632 miljoen euro, dalen met 2,9% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019. Ze omvatten de volgende uitzonderlijke elementen voor een totaal van 346 miljoen euro (tegen 797 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2019): 120 miljoen euro herstructurerings-⁵ en aanpassingskosten⁶, 119 miljoen euro kosten voor de versterking van het IT-park en 107 miljoen euro giften en veiligheidsmaatregelen voor het personeel in het kader van de gezondheidscrisis. Zoals aangekondigd in het kader van het plan 2020 zijn de uitzonderlijke herstructureringskosten gelijk aan nul. In de eerste negen maanden van 2019 bedroegen zij 568 miljoen euro.

De beheerskosten van de operationele pijlers dalen lichtjes in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019 met 0,4%. Ze dalen met 1,8% voor Domestic Markets, met een sterkere vermindering in de netwerken⁷ (-2,8%) en een aanhoudende stijging in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen in verband met de ontwikkeling van de activiteit. De beheerskosten dalen met 2,9%⁸ voor International Financial Services door de ontwikkeling van de kostenbesparingsplannen en stijgen met 4,6% bij CIB in verband met de ontwikkeling van de activiteit.

¹ Geherwaardeerd met resultaat 2019 op de reserve geboekt

² +2,5% bij constante perimeter en wisselkoers

³ Inclusief 100% van de privatebanken van de thuismarkten (exclusief PEL/CEL-effecten)

⁴ -4,1% bij constante perimeter en wisselkoers

⁵ In het bijzonder gekoppeld aan de herstructurering van bepaalde activiteiten (onder meer bij CIB).

⁶ In het bijzonder gekoppeld aan BancWest en CIB.

⁷ RBF, BNL bc en RBB

⁸ -1,7% bij constante perimeter en wisselkoers



Het schaareffect is positief (3,5 punten), dankzij de concretisering en de aanscherping van de kostenbesparingsmaatregelen die in het bijzonder in het kader van het plan 2020 werden aangevat.

Zo klokt het brutobedrijfsresultaat van de Groep af op 10.816 miljoen euro (9.959 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2019), een stijging met 8,6%. Voor de operationele pijlers groeit het met 4,5%.

De kostprijs van het risico, 4.118 miljoen euro, stijgt met 1.881 miljoen euro tegenover de eerste negen maanden van 2019. Hij weerspiegelt met name de impact van de ex-ante-provisionering voor verwachte verliezen in verband met de gezondheidscrisis. Hij bedraagt 63 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Het bedrijfsresultaat van de Groep, 6.698 miljoen euro (7.722 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2019), daalt zo met 13,3%. Het daalt met 15,2% voor de operationele pijlers.

Het niet-operationele resultaat bedraagt 894 miljoen euro en daalt tegenover de eerste negen maanden van 2019, toen het 1.143 miljoen euro bedroeg. Het omvat de meerwaarde op de verkoop van een aantal gebouwen voor +506 miljoen euro. In de eerste negen maanden van 2019 omvatte het de uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de verkoop van 16,8% in SBI Life in India, gevolgd door de deconsolidatie van het resterende belang (+1.450 miljoen euro) evenals door de waardevermindering op goodwill (-818 miljoen euro).

Het resultaat vóór belastingen, 7.592 miljoen euro (8.865 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2019), daalt met 14,4%.

De gemiddelde aanslagvoet op de winst bedraagt 25,6%, tegenover 24,2% in de eerste negen maanden van 2019, toen we in het bijzonder profiteerden van de lage belasting op de meerwaarde op lange termijn uit de verkoop van SBI Life.

Het nettoresultaat, aandeel van de groep, bedraagt 5.475 miljoen euro, een daling met 13,4% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019. Exclusief uitzonderlijke elementen bedraagt het 5.377 miljoen euro, een daling met 15,0%.

De rendabiliteit op jaarbasis van het niet-geherwaardeerde materiële eigen vermogen¹ bedraagt 8,2% en weerspiegelt de goede weerbaarheid van de resultaten, dankzij de kracht van het gediversifieerde en geïntegreerde model van de Groep in een klimaat waarin de gezondheidscrisis alles domineerde.

*
* *

¹ Waarbij het resultaat van 2019 op de reserve werd geboekt.



RETAIL BANKING & SERVICES

DOMESTIC MARKETS

Domestic Markets bewijst zijn heel goede weerbaarheid en zijn commerciële activiteit herleeft in het derde kwartaal. De mobilisatie om klanten door de gezondheidscrisis te loodsen, gaat door, met in het bijzonder de verdere implementatie van de leningen met staatswaarborg, met name in Frankrijk en in Italië. De uitstaande kredieten stijgen met 6,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019 en nemen in alle bedrijfsonderdelen toe. De kredietproductie stijgt goed, in het bijzonder bij particulieren, en Arval laat een sterke opleving zien. De deposito's stijgen met 13,3% tegenover het derde kwartaal van 2019 en nemen in alle klantensegmenten toe. De private bank boekt een goed netto-incasso van meer dan 2,2 miljard euro en een heel goed extern incasso (+1,9 miljard euro).

Ten slotte blijft het gebruik van digitale tools toenemen, met een stijging van 22,2% van het aantal klanten dat actief is op mobiele apps¹ (5,8 miljoen) en een stijging met 35,8% tegenover het derde kwartaal van 2019 van het aantal dagelijkse log-ins (bijna 4 miljoen log-ins per dag). Het aantal klanten van Hello bank! is op één jaar tijd met 8,1% gestegen tot bijna 2,9 miljoen².

Het nettobankresultaat³ klokt af op 3.867 miljoen euro en is licht gedaald: -0,6% tegenover het derde kwartaal van 2019, dankzij de heel goede prestatie van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen, in het bijzonder van Personal Investors (+26,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019 door de sterke vooruitgang van Consorsbank in Duitsland), en doordat de inkomsten in de netwerken ondanks de impact van de lage rentevoeten goed standhielden.

De beheerskosten³, 2.543 miljoen euro, dalen met 2,4% tegenover het derde kwartaal van 2019, met een sterkere daling in de netwerken⁴ (-3,6%), die wordt gematigd door de stijging met 2,7% in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen door de groei van hun activiteit. Het schaafeffect voor de pijler positief is (+1,8 punten).

Het brutobedrijfsresultaat³ bedraagt 1.324 miljoen euro, een stijging met 3,0% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019.

De kostprijs van het risico³ bedraagt 353 miljoen euro (245 miljoen euro in het derde kwartaal 2019). Hij omvat in het bijzonder de impact van een specifiek dossier in Frankrijk.

Zo noteert de pijler, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen⁵ van 922 miljoen euro, een daling met 5,4% tegenover het derde kwartaal van 2019.

Voor de eerste negen maanden van 2020 bedraagt het nettobankresultaat³ 11.501 miljoen euro, een daling met 2,3% tegenover de eerste negen maanden van 2019. De impact van de laag blijvende rentevoeten en van de gezondheidscrisis wordt slechts deels gecompenseerd door de stijging van de volumes en de sterke activiteit in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen, met name Consorsbank in Duitsland. De beheerskosten³, 7.958 miljoen euro, dalen (-1,8%) tegenover de eerste negen maanden van 2019, met een sterkere daling in de netwerken⁴ (-2,8%) en een gematigde stijging in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen door de groei van de activiteit. Het brutobedrijfsresultaat³, 3.543 miljoen euro, daalt zo met 3,5% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019. De kostprijs van het risico³ bedraagt 998 miljoen euro (767 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2019) en voelt met name de impact van de ex-ante-provisionering van

¹ Klanten die ten minste één keer per maand inloggen tot de mobiele app (gemiddelde in 3K20), perimeter: particuliere, professionele en private bankklanten van de netwerken van DM of digitale banken (inclusief Duitsland, Oostenrijk en Nickel).

² Buiten Italië

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

⁴ RBF, BNL bc en RBB

⁵ Exclusief PEL/CEL-effecten van +1 miljoen euro, tegen -10 miljoen euro in het derde kwartaal van 2019



de verwachte verliezen. Zo noteert de pijler, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen¹ van 2.381 miljoen euro, een daling met 12,0% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019.

Retailbank in Frankrijk (RBF)

De activiteiten van het bedrijfsonderdeel blijven op een goed niveau. De uitstaande kredieten stijgen met 10,8% tegenover het derde kwartaal van 2019, aangestuurd door de stijging van de hypothecaire kredieten en van de kredieten aan ondernemingen, ook zonder de leningen met staatswaarborg. De terugbetalingen komen na de moratoria weer goed op gang en liggen in de lijn van de verwachtingen. De deposito's stijgen met 20,6% tegenover het derde kwartaal van 2019. Het vermogen onder beheer van de private bank stijgt met 2,6% en verantwoord sparen stijgt sterk tot 6,5 miljard euro uitstaand vermogen per 30 september 2020 (+63% tegenover 31 december 2019).

De digitale tools, ten slotte, blijven aan belang winnen, met nu 2,6 miljoen actieve klanten op de mobiele apps² (+19% tegenover 30 september 2019). De interactie met klanten op afstand stijgt fors tot meer dan 50% van de afspraken bij de private bank (+78% tegenover 30 september 2019).

Het nettobankresultaat³ bedraagt 1.496 miljoen euro, een daling met 4,6% tegenover het derde kwartaal van 2019. De rente-inkomsten³ dalen met 5,5%, doordat de hogere volumes en de verbeterde kredietmarge, in het bijzonder op vastgoedkredieten, de impact van de lage rentevoeten en de mindere bijdrage van de gespecialiseerde dochterondernemingen maar deels kunnen compenseren. De commissies³ dalen met 3,3%, vooral door het latente effect van de coronacrisis.

De beheerskosten³ bedragen 1.125 miljoen euro en dalen met 3,2% tegenover het derde kwartaal van 2019, door het verdere effect van de kostenbesparingsmaatregelen.

Zo bedraagt het brutobedrijfsresultaat³ 371 miljoen euro, een daling met 8,4% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019.

De kostprijs van het risico³ bedraagt 137 miljoen euro, een stijging met 61 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2019, in het bijzonder door de impact van een specifiek dossier dit kwartaal. Hij bedraagt 27 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo behaalt RBF na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen⁴ van 203 miljoen euro, een daling met 29,9% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019.

Voor de eerste negen maanden van 2020 bedraagt het nettobankresultaat³ 4.428 miljoen euro, een daling met 7,0% tegenover de eerste negen maanden van 2019. De rente-inkomsten³ dalen met 9,4% in verband met de lagere bijdrage van de gespecialiseerde dochterondernemingen en de impact van de lage rentevoeten, die slechts deels worden gecompenseerd door de stijging van de volumes en de verbetering van de kredietmarge. De commissies³ dalen met 3,7%. De goede vooruitgang van de financiële commissies wordt immers uitgehold door de sterke daling van de commissies uit cashmanagement en op betaalmiddelen als gevolg van de gezondheidscrisis. De beheerskosten³, 3.365 miljoen euro, dalen met 2,5% tegenover de eerste negen maanden van 2019, dankzij de kostenbesparingsmaatregelen. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat¹ op 1.064 miljoen

¹ Exclusief PEL/CEL-effecten van +3 miljoen euro tegen +21 miljoen euro de eerste negen maanden van 2019

² Particuliere klanten (inclusief Hello bank!), professionele klanten en klanten van de private bank die minstens één keer per maand inloggen op de app – gemiddelde over het derde kwartaal van 2020

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

⁴ Exclusief PEL/CEL-effecten van +1 miljoen euro, tegen -10 miljoen euro in het derde kwartaal van 2019



euro, een daling met 18,8% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019. De kostprijs van het risico¹ bedraagt 327 miljoen euro, een stijging met 97 miljoen euro in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019. Hij stijgt met name bijzonder door de impact van de ex-ante-provisionering voor verwachte verliezen gekoppeld aan de gezondheidscrisis en door een specifiek dossier in het derde kwartaal. Hij bedraagt 22 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Zo haalt RBF na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen² van 637 miljoen euro, 34,2% wat lager is dan in de eerste negen maanden van 2019.

BNL banca commerciale (BNL bc)

In de loop van het derde kwartaal van 2020 is de commerciële activiteit van BNL bc blijven stijgen. De uitstaande kredieten nemen met 3,4%³ toe in vergelijking met het derde kwartaal van 2019, en stijgen meer dan 6% als we de dubieuze kredieten niet meerekenen. De uitstaande hypotheaire kredieten en kredieten aan ondernemingen groeien. Het marktaandeel bij de bedrijfsklanten stijgt regelmatig (+0,8 punten in vier jaar tijd tot 6,2%⁴), terwijl het risicoprofiel voorzichtig blijft. De deposito's stijgen met 15,6% tegenover het derde kwartaal van 2019. De private bank boekt een heel goed netto-incasso van meer dan 1 miljard euro. De uitstaande bedragen in spaarproducten buiten de balans stijgen met 1,1% tegenover 30 september 2019, dankzij de vooruitgang in het levensverzekeringssparen (+2,3% tegenover het derde kwartaal van 2019).

BNL bc blijft zich inzetten om bijna 21.000 ondernemingen door de gezondheidscrisis te loodsen met leningen met staatswaarborg en de zogeheten SACE⁵ voor ondernemingen, goed voor 2,6 miljard euro aan financieringen per 30 september 2020.

Het gebruik van de digitale toepassingen, ten slotte, blijft stijgen: 800.000 actieve klanten op de apps⁶ (+34,2% in vergelijking met 30 september 2019).

Het nettobankresultaat⁷ stijgt met 1,0% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019, tot 669 miljoen euro. De rente-inkomsten⁷ stijgen met 3,9%, door de stijging van de volumes, die deels worden tenietgedaan door het effect van de lage rentevoeten. De commissies⁷ dalen met 3,4% tegenover het derde kwartaal van 2019, door de daling van de financiële commissies, die dan weer gekoppeld waren aan de lagere transactievolumes.

De beheerkosten⁷ bedragen 426 miljoen euro en dalen met 4,6% tegenover het derde kwartaal van 2019. Ze omvatten het effect van de kostenbesparings- en herstructureringsmaatregelen (pensioenplan 'Quota 100'). Het schaaffect is heel positief (+5,6 punten).

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat⁷ op 244 miljoen euro, een stijging met 12,5% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019.

De kostprijs van het risico⁷ bedraagt 122 miljoen euro, een stijging met 11,8% tegenover het derde kwartaal van 2019. Hij bedraagt 63 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo haalt BNL bc na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 115 miljoen euro, een stijging met 16,7% tegenover het derde kwartaal van 2019.

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

² Exclusief PEL/CEL-effecten van +3 miljoen euro, tegenover +21 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2019

³ Kredietvolumes op basis van het dagelijkse gemiddelde

⁴ Bron: Italiaanse Vereniging van Banken

⁵ SACE: Servizi Assicurativi del Commercio Estero, het Italiaanse agentschap voor exportkrediet

⁶ Particuliere klanten (inclusief Hello bank!), professionele klanten en klanten van de private bank die minstens één keer per maand inloggen op de app – gemiddelde over het derde kwartaal van 2020

⁷ Met 100% van de private bank in Italië



Voor de eerste negen maanden van 2020 daalt het nettobankresultaat¹ met 2,2% tegenover de eerste negen maanden van 2019, tot 1.977 miljoen euro. De rente-inkomsten¹ dalen met 1,4% als gevolg van de lage rentevoeten en de positionering op klanten met een beter risicoprofiel, wat deels wordt goedgemaakt door de stijging van de volumes. De commissies¹ dalen met 3,5% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019, in het bijzonder door de financiële commissies, gezien de daling van de transactievolumes. De beheerskosten¹, 1.313 miljoen euro, dalen met 2,7% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019. Ze omvatten het effect van de kostenbesparings- en herstructureringsmaatregelen (pensioenplan 'Quota 100'). Het schaaffect is positief (+0,5 punten). Dat brengt het brutobedrijfsresultaat¹ op 665 miljoen euro, een daling met 1,3% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019. De kostprijs van het risico¹, 364 miljoen euro, verbetert tegenover de eerste negen maanden van 2019 (-4,5%), ondanks de impact van de ex-ante-provisionering voor verwachte verliezen wegens de gezondheidscrisis. Hij bedraagt 64 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Zo behaalt BNL bc na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 273 miljoen euro, een stijging met 4,5% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019.

Retailbank in België (RBB)

RBB zet een goede prestatie neer. De uitstaande kredieten stijgen met 2,5%, aangezwengeld door de goede vooruitgang van de hypothecaire kredieten vergeleken met het derde kwartaal van 2019. De deposito's stijgen met 4,5%, met een sterke stijging van de deposito's van particulieren. De uitstaande bedragen in spaarproducten buiten de balans stijgen met 1,6% in vergelijking met 30 september 2019, in het bijzonder door het heel goede netto-incasso in icbe's (+1,6 miljard euro). Er was ook een teken dat de activiteit opleeft: de betalingen met bankkaart zitten boven hun historische niveau.

Ten slotte bleef het gebruik van de digitale tools verder toenemen: bijna 1,5 miljoen actieve klanten op de mobiele apps² (+12,1% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019) en gemiddeld meer dan 40 miljoen maandelijkse log-ins op de mobiele apps in het derde kwartaal van 2020 (+29,4% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019).

Het nettobankresultaat³ daalt licht met 0,3% tegenover het derde kwartaal van 2019, tot 851 miljoen euro. De rente-inkomsten³ krimpen met 2,8%, doordat de stijging van de kredietvolumes de impact van de lage rentevoeten niet helemaal kan goedmaken. De commissies³ stijgen met 6,9% tegenover het derde kwartaal van 2019, in het bijzonder door de goede stijging van de financiële commissies.

De beheerskosten³, 523 miljoen euro, dalen (-3,4%) in vergelijking met het derde kwartaal van 2019, dankzij de kostenbesparingsmaatregelen en de verdere optimalisering van het netwerk van agentschappen. Het schaaffect is positief (+3,1 punten).

Het brutobedrijfsresultaat³ bedraagt 329 miljoen euro, een stijging met 5,1% tegenover het derde kwartaal van 2019.

De kostprijs van het risico³, 29 miljoen euro, ofwel 10 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, stijgt tegenover de 20 miljoen euro van het derde kwartaal van 2019.

RBB behaalt na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in België aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 293 miljoen euro, een stijging met 4,4% tegenover het derde kwartaal van 2019.

¹ Inclusief 100% van de private bank in Italië

² Particuliere klanten (inclusief Hello bank!), professionele klanten en klanten van de private bank die minstens één keer per maand inloggen op de app – gemiddelde over het derde kwartaal van 2020

³ Met 100% van de private bank in België



Voor de eerste negen maanden van 2020 daalt het nettobankresultaat¹ van RBB met 2,8% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019, naar 2.571 miljoen euro. De rente-inkomsten¹ dalen met 6,5% tegenover de eerste negen maanden van 2019, doordat de impact van de lage rentevoeten maar deels wordt gecompenseerd door de hogere volumes. De commissies¹ stijgen met 7,7% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019, ondanks de impact van de gezondheidscrisis. De beheerskosten¹, 1.852 miljoen euro, dalen (-3,6%) in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019, dankzij de verdere kostenbesparingsmaatregelen en de optimalisering van het netwerk van agentschappen. Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt 719 miljoen euro, een daling met 1,0% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019. De kostprijs van het risico¹ bedraagt 162 miljoen euro, tegen 51 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2019. Hij stijgt met name bijzonder door de impact van de ex-ante-provisionering voor verwachte verliezen gekoppeld aan de gezondheidscrisis en door een specifiek dossier in het tweede kwartaal. RBB behaalt na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in België aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 532 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2020, een daling met 15,1% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019.

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

De gespecialiseerde bedrijfsonderdelen van Domestic Markets vertonen een heel goede ontwikkeling van de commerciële activiteit. De dynamiek van Arval is heel positief: het gefinancierde park stijgt met 7,0% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019, de orders stijgen met 7,0% tegenover het derde kwartaal van 2019 en de prijzen van de tweedehandswagens houden goed stand. De uitstaande financieringen van Leasing Solutions stijgen met 1,1%² in vergelijking met het derde kwartaal van 2019. De productie lag in september 2020 veel hoger dan in september 2019 (+15%). De dynamiek van Personal Investors is dankzij de sterke activiteit op de markten voortreffelijk, met een heel sterke stijging van het aantal orders (+68,5% tegenover het derde kwartaal van 2019) en een groei van de activa onder beheer (+10,3% tegenover 30 september 2019). Nickel zet zijn ontwikkeling voort, met bijna 1,8 miljoen geopende rekeningen³ (+27,2% in vergelijking met 30 juni 2019) en in september 2020 een nieuw maandrecord aan nieuw geopende rekeningen (40.895). De retail- en ondernemingenbank in Luxemburg (ROBL) heeft zijn goede dynamiek voor de kredietactiviteiten teruggevonden, zowel op het vlak van de particuliere klanten als voor de ondernemingen. De uitstaande kredieten stijgen met 6,5% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019, met een goede vooruitgang van de hypothecaire kredieten en de kredieten aan ondernemingen. De deposito's stijgen met 3,4%, aangezwengeld door het incasso bij particulieren.

Het nettobankresultaat⁴ van de vijf bedrijfsonderdelen, 850 miljoen euro, stijgt in totaal met 5,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019 door de goede ontwikkeling van alle bedrijfsonderdelen, die ook dit kwartaal werd aangezwengeld door de heel sterke groei van de inkomsten van Personal Investors en met name Consorsbank in Duitsland.

De beheerskosten⁴ stijgen met 2,7% tegenover het derde kwartaal van 2019, tot 469 miljoen euro, door de ontwikkeling van de activiteit, al werden ze afgeremd door de kostenbesparingsmaatregelen. Het schaafeffect is positief (+2,5 punten).

De kostprijs van het risico⁴ komt op 66 miljoen euro (41 miljoen euro in het derde kwartaal van 2019).

Zo bedraagt het resultaat vóór belastingen van deze vijf bedrijfsonderdelen, na toewijzing van een derde van het resultaat van de binnenlandse private bank in Luxemburg aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), 311 miljoen euro, een stijging met 1,7% tegenover het derde kwartaal van 2019.

¹ Met 100% van de private bank in België

² Bij constante perimeter en wisselkoers, exclusief interne overdracht van een dochteronderneming.

³ Sinds oprichting

⁴ Met 100% van de private bank in Luxemburg



Over de eerste negen maanden van 2020 klokt het nettobankresultaat¹ van de vijf bedrijfsonderdelen af op 2.525 miljoen euro, een stijging met 7,4% tegenover de eerste negen maanden van 2019, met een heel goede activiteit in alle bedrijfsonderdelen en in het bijzonder heel goede prestaties bij Nickel en Personal Investors, met name van Consorsbank in Duitsland. De beheerskosten¹ stijgen met 3,0% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019, tot 1.429 miljoen euro, door de ontwikkeling van de activiteit, maar ze blijven beperkt door de kostenbesparingsmaatregelen. Het schaafeffect is positief en bedraagt 4,4 punten. De kostprijs van het risico¹ bedraagt 144 miljoen euro (104 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2019). Zo bedraagt het resultaat vóór belastingen van deze vijf bedrijfsonderdelen, na toewijzing van een derde van het resultaat van de binnenlandse private bank in Luxemburg aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), 939 miljoen euro, een stijging met 10,7% tegenover de eerste negen maanden van 2019.

*
* *

INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES

De pijler International Financial Services heeft dit kwartaal en sinds het einde van het tweede kwartaal van 2020 zijn goede commerciële dynamiek teruggevonden. De uitstaande kredieten stijgen licht met 0,2%², ondanks de impact van de gezondheidscrisis in het eerste semester, in het bijzonder bij Personal Finance: daar stijgen ze aan het einde van het kwartaal weer, in het bijzonder onder impuls van een dynamische herleving in de productie van autokredieten. De uitstaande kredieten van de internationale retailnetwerken stijgen met 1,5%² tegenover het derde kwartaal van 2019. De pijler boekt een sterk netto-incasso van 19,6 miljard euro in vergelijking met 30 september 2019. De activiteit van het bedrijfsonderdeel Real Estate, ten slotte, blijft zwaar lijden onder de coronacrisis, maar trekt toch geleidelijk weer aan.

De terugbetalingen komen na de moratoria die dit kwartaal zijn afgelopen, weer goed op gang en liggen in de lijn van de verwachtingen.

De pijler blijft de digitalisering opvoeren: er zijn nu 4,4 miljoen digitale klanten in de internationale retailnetwerken, meer dan 72% van de kredieten werd elektronisch ondertekend en er worden maandelijks meer dan 30 miljoen afschriften digitaal afgeleverd bij Personal Finance.

Het nettobankresultaat van de pijler, 3.943 miljoen euro, daalt met 7,2%³ tegenover het derde kwartaal van 2019, doordat de goede prestaties van BancWest en het bedrijfsonderdeel Asset Management de impact van de lage rentevoeten op Wealth Management en Mediterraan Europa slechts deels konden compenseren, en door de langdurige effecten van de coronacrisis in het tweede kwartaal van 2020 op de andere bedrijfsonderdelen.

De beheerskosten, 2.382 miljoen euro, dalen met 6,4%⁴, dankzij de verdere kostenbesparingen en operationele efficiëntiewinsten.

Zo bedraagt het brutobedrijfsresultaat 1.561 miljoen euro, een daling van 8,4% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019.

De kostprijs van het risico, 592 miljoen euro, stijgt met 74 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2019.

¹ Met 100% van de private bank in Luxemburg

² Bij constante perimeter en wisselkoers

³ -3,9% bij constante perimeter en wisselkoers

⁴ -3,6% bij constante perimeter en wisselkoers



Het resultaat vóór belastingen van International Financial Services bedraagt zo 1.067 miljoen euro, een daling met 18,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019.

In de eerste negen maanden van 2020 daalt het nettobankresultaat van de pijler, 12.023 miljoen euro, met 6,0% (-4,1% bij constante perimeter en wisselkoers) tegenover de eerste negen maanden van 2019, met een goede prestatie van BancWest, een goede weerstand van Personal Finance, ondanks de impact van de coronacrisis, een daling van de inkomsten van Mediterraan Europa en Wealth Management in verband met de lage rentevoeten en de impact van de daling van de financiële markten op de inkomsten van de bedrijfsonderdelen Asset Management en Verzekeringen, en ten slotte de forse impact van de coronacrisis op de inkomsten van het bedrijfsonderdeel Real Estate. De beheerskosten dalen met 2,9% tot 7.562 miljoen euro (-1,7% bij constante perimeter en wisselkoers), met de ontwikkeling van de kostenbesparingsplannen. Het brutobedrijfsresultaat komt daarmee op 4.461 miljoen euro, een daling met 10,8% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019 (-7,9% bij constante perimeter en wisselkoers). De kostprijs van het risico, 2.097 miljoen euro, stijgt met 760 miljoen euro in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019, met name door de ex-ante-provisionering van de verwachte verliezen. Het resultaat vóór belastingen van International Financial Services noteert zo een daling van 33,9% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019, tot 2.662 miljoen euro (-31,2% bij constante perimeter en wisselkoers).

Personal Finance

Personal Finance bevestigt de veerkracht van zijn activiteit: het niveau van de kredietproductie in augustus en september ligt dicht bij dat van 2019, aangestuurd door een dynamische opleving van de productie van autokredieten. Zo zijn de uitstaande kredieten aan het einde van het kwartaal weer gestegen. Door de lagere productie als gevolg van de sluiting van verkooppunten tijdens de coronacrisis in de eerste helft van het jaar zijn de uitstaande kredieten echter gedaald tegenover het derde kwartaal van 2019 (-2,5%).

Bij Personal Finance worden de uitstaande kredieten onder een moratorium efficiënt afgebouwd dankzij proactieve begeleiding van de klanten en een specifieke versterking van de middelen. De hervatte terugbetalingen staan op een bevredigend niveau en liggen in de lijn van de verwachtingen.

Bovendien profiteert het risicoprofiel van Personal Finance van een betere spreiding van zijn productportefeuille, die de voorbije jaren is geëvolueerd naar een profiel met minder risico. Zo is het aandeel van de portefeuille creditcards tussen 2016 en het derde kwartaal van 2020 gedaald van 18% naar 12% en is het aandeel van de portefeuille autokredieten over dezelfde periode gestegen van 20% naar 37%. De portefeuille van Personal Finance zit bovendien geconcentreerd in continentaal Europa. De blootstelling aan de Verenigde Staten is momenteel nihil en die aan Groot-Brittannië is beperkt tot 7%, vooral voor autokredieten.

Het nettobankproduct van Personal Finance bedraagt 1.343 miljoen euro en is met 7,0% gedaald ten opzichte van het derde kwartaal van 2019, in lijn met de daling van de uitstaande kredieten, als gevolg van de lagere productie in het tweede kwartaal van 2020.

De beheerskosten, 641 miljoen euro, dalen met 3,5% tegenover het derde kwartaal van 2019, dankzij de aanhoudende inspanningen om kosten te besparen.

Zo bedraagt het brutobedrijfsresultaat 703 miljoen euro, een daling met 10,0% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019.



De kostprijs van het risico bedraagt 383 miljoen euro, of 165 basispunten. Hij stijgt met 17 miljoen euro tegenover het derde kwartaal van 2019, maar daalt met 67 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020.

Het resultaat vóór belastingen van Personal Finance komt zo op 315 miljoen euro, een daling met 27,4% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019. Het stijgt met 50,1% tegenover het tweede kwartaal van 2020.

In de eerste negen maanden van 2020 is het nettobankresultaat van Personal Finance met 4,4% gedaald tot 4.120 miljoen euro (-1,7% bij constante perimeter en wisselkoers) ten opzichte van de eerste negen maanden van 2019, met name door de impact van de coronacrisis op de uitstaande kredieten, gezien de lagere kredietproductie in het eerste semester van 2020. De beheerskosten, 2.069 miljoen euro, dalen met 3,1% tegenover de eerste negen maanden van 2019 (-1,1% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de aanhoudende inspanningen om kosten te besparen. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat op 2.051 miljoen euro, een daling met 5,7% (-2,2% bij constante perimeter en wisselkoers) in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019. De kostprijs van het risico bedraagt 1.415 miljoen euro, een stijging met 431 miljoen euro in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019, in het bijzonder door de ex-ante-provisionering van de verwachte verliezen. Dat brengt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance op 639 miljoen euro, een daling met 48,0% (-45,8% bij constante perimeter en wisselkoers) in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019.

Mediterraan Europa

Mediterraan Europa vertoont een goede dynamiek, ondanks de weinig schragende context. De uitstaande kredieten van Mediterraan Europa stijgen met 3,4%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2019. De opleving van de kredietproductie werd bevestigd, met bijvoorbeeld een heel sterke toename van de kredieten aan particulieren in Polen (+33%¹ in september 2020 in vergelijking met september 2019). De deposito's stijgen met 14,5%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2019 en nemen in alle landen toe. Ten slotte worden de betalingen weer goed hervat zoals verwacht.

Het bedrijfsonderdeel blijft het gebruik van digitale tools promoten, met 3,5 miljoen actieve digitale klanten per 30 september 2020 (+27% tegenover 30 september 2019). De versnelling van de robotisering heeft operationele efficiëntiewinsten opgeleverd, met een stijging met 45% van het aantal geautomatiseerde processen over de eerste zes maanden van het jaar. Die digitale expertise werd in 2020 in Turkije erkend door *Global Finance: Best Consumer Digital Bank in Turkey*.

Het nettobankresultaat van Mediterraan Europa², 561 miljoen euro, daalde met 7,1%¹ door de impact van de rentedaling en de effecten van de beperkingen op commissies in bepaalde landen. Het wisselkoerseffect was dit kwartaal ongunstig (sterke daling van de Turkse lira).

De beheerskosten², 405 miljoen euro, zijn met 1,5% gedaald¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2019, dankzij de kostensynergieën in Polen en de effecten van de kostenbesparingen in verband met de coronacrisis. De looninflatie blijft hoog, met name in Turkije.

Zo bedraagt het brutobedrijfsresultaat ² 156 miljoen euro, een daling met 19,0%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2019.

De kostprijs van het risico² bedraagt 113 miljoen euro, stabiel tegenover het niveau van het derde kwartaal van 2019 en een daling met 30 miljoen euro tegenover het tweede kwartaal van 2020.

Zo behaalt Mediterraan Europa na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Turkije aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, een resultaat vóór belastingen van

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

² Met 100% van de private bank in Turkije en Polen



91 miljoen euro, een daling met 33,3% bij constante perimeter en wisselkoers en met 38,8% bij historische perimeter en wisselkoers, door een ongunstig wisselkoerseffect.

In de eerste negen maanden van 2020 is het nettobankproduct van Mediterraan Europa¹, 1.835 miljoen euro, met 2,5%⁴ gedaald in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019, met name door de impact van de lage rentevoeten en de beperkingen op commissies in een aantal landen, die deels werden gecompenseerd door de hogere volumes. De beheerskosten¹, 1.309 miljoen euro, stijgen met 1,9% bij constante perimeter en wisselkoersen in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019, maar dalen met 2,3% bij historische perimeter en wisselkoers, dankzij de kostensynergieën in Polen, in combinatie met de hoog blijvende looninflatie in Turkije en een effect gekoppeld aan de sterke daling van de Turkse lira. De kostprijs van het risico¹ bedraagt 342 miljoen euro, een stijging tegenover de eerste negen maanden van 2019 (+19,8%), met name door de impact van de ex-ante-provisionering van de verwachte verliezen. Hij bedraagt 113 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Zo behaalt Mediterraan Europa na toewijzing van een derde van het resultaat van de privatebank in Turkije aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, een resultaat vóór belastingen van 314 miljoen euro, een daling met 30,0% bij constante perimeter en wisselkoers en 40,9% bij historische perimeter en wisselkoers.

BancWest

BancWest zet dit kwartaal zijn goede commerciële dynamiek voort. De uitstaande kredieten stijgen licht met 0,3%² in vergelijking met het derde kwartaal van 2019. De kredietproductie was goed in het derde kwartaal van 2020, met name voor leningen tegen onderpand voor uitrustingen³ (+54% tegenover het derde kwartaal van 2019). Het bedrijfsonderdeel neemt actief deel aan het federale ondersteuningsplan voor kmo's (PPP – Payroll Protection Program): bijna 18.000 leningen toegekend voor een totaal van bijna 3 miljard dollar per 30 september 2020. De deposito's stijgen met 20,8%⁴ en de deposito's van klanten⁵ stijgen sterk (+24,9%). Met 16 miljard dollar per 30 september 2020 stijgen de beheerde activa van de privatebank met 5,0%⁴ vergeleken met 30 september 2019. Ten slotte stijgt het aantal online geopende rekeningen met 23,4% ten opzichte van het derde kwartaal van 2019 en gaat de samenwerking met CIB door, met de oprichting van een gemeenschappelijk platform voor treasuryactiviteiten en 52 gezamenlijk uitgevoerde transacties per 30 september 2020 (+13% ten opzichte van 30 september 2019).

Het nettobankresultaat⁶, 627 miljoen euro, stijgt met 9,6%⁴ tegenover het derde kwartaal van 2019, in het bijzonder door de stijging van de volumes en een eenmalig positief element, die deels werden tenietgedaan door de lage rentevoeten en de kleinere bijdrage van de commissies.

De beheerskosten⁶ dalen met 2,3%⁴ tot 403 miljoen euro, dankzij de kostenbesparingsmaatregelen. Zo behaalt het bedrijfsonderdeel een positief schaaffect van 11,9 punten bij constante perimeter en wisselkoers.

Het brutobedrijfsresultaat⁶ bedraagt 224 miljoen euro en stijgt zo met 40,3%⁴ in vergelijking met het derde kwartaal van 2019.

¹ Met 100% van de privatebank in Turkije en Polen

² Bij constante perimeter en wisselkoers, en inclusief interne overdracht van een dochteronderneming.

³ Recreatieve voertuigen en boten

⁴ Bij constante perimeter en wisselkoers

⁵ Deposito's exclusief deposito's bij de thesaurieafdeling

⁶ Met 100% van de privatebank in de Verenigde staten



De kostprijs van het risico¹ bedraagt 90 miljoen euro en stijgt in het derde kwartaal van 2020 met 47 miljoen euro tegenover het derde kwartaal van 2019. Hij bedraagt 63 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij daalt met 77 miljoen ten opzichte van het tweede kwartaal van 2020.

Zo behaalt BancWest, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in de Verenigde Staten aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, een resultaat vóór belastingen van 130 miljoen euro, een stijging van 15,2% bij constante perimeter en wisselkoers en met 9,0% bij historische perimeter en wisselkoers in vergelijking met het derde kwartaal van 2019.

In de eerste negen maanden van 2020 stijgt het nettobankresultaat¹ met 5,3%² tegenover de eerste negen maanden van 2019 tot 1.866 miljoen euro, met name doordat de stijging van de volumes deels werd tenietgedaan door de impact van de lage rentevoeten en de lagere bijdrage van de commissies. De beheerskosten¹ dalen met 1,0%² tot 1.300 miljoen euro, dankzij de kostenbesparingsmaatregelen. Zo behaalt het bedrijfsonderdeel een positief schaafeffect van +6,3 punten. Het brutobedrijfsresultaat¹ stijgt tegenover de eerste negen maanden van 2019 met 23,3%² tot 567 miljoen euro. De kostprijs van het risico¹ bedraagt 319 miljoen euro en stijgt sterk in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019 (+255 miljoen euro), voornamelijk door de ex-ante-provisionering van de verwachte verliezen. Hij bedraagt 75 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Zo behaalt BancWest, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in de Verenigde Staten aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, een resultaat vóór belastingen van 230 miljoen euro, een daling met 37,3%² in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019.

Verzekeringen en Institutioneel en Privébeheer

De bedrijfsonderdelen Verzekeringen en Institutioneel en Privébeheer vertoonden een positieve dynamiek, dankzij het heel goede netto-incasso. De activa onder beheer³ bedragen per 30 september 2020 1.110 miljard euro. Ze dalen met 1,2% tegenover 31 december 2019 door een ongunstig waarderingseffect van 25 miljard euro wegens de daling van de financiële markten in het eerste kwartaal van 2020, dat deels wordt goedgemaakt door de opleving in het tweede en derde kwartaal, maar ook een ongunstig wisselkoerseffect ten belope van 17,4 miljard euro. Het netto-incasso is in de eerste negen maanden van 2020 positief en bedraagt 30,4 miljard euro, dankzij een goed netto-incasso van Wealth Management in Europa en Azië, een heel goed netto-incasso van het bedrijfsonderdeel Asset Management, zowel voor monetaire instrumenten als voor middellangetermijninstrumenten, en bij de Verzekeringen een lichte daling met een aanzienlijk aandeel in rekeneenheden (meer dan 40%).

Per 30 september 2020 zijn de activa onder beheer³ als volgt verdeeld: 474 miljard euro voor Asset Management (inclusief 29 miljard euro van Real Estate Investment Management), 380 miljard euro voor Wealth Management en 256 miljard euro voor de Verzekeringen.

De Verzekeringen bieden goed weerstand en zetten hun commerciële ontwikkeling voort. De activiteit Bescherming heeft in Frankrijk en Azië goed gepresteerd en de activiteit voor kredietverzekeringen in Frankrijk blijft groeien dankzij de ontwikkeling van Cardif Libertés Emprunteur.

De inkomsten van Verzekeringen, 697 miljoen euro, dalen met 8,4% tegenover het derde kwartaal van 2019: het financiële resultaat omvat met name lagere meerwaarden dan in het derde kwartaal van 2019; en de schadelast ligt hoger, met name door de coronacrisis en enkele specifieke dossiers tijdens het kwartaal in Frankrijk. De beheerskosten, 347 miljoen euro, dalen met 6,4%, door de verdere ontwikkeling van de activiteit en de goede kostenbeheersing. Het resultaat voor belastingen daalt met 11,0% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019, naar 384 miljoen euro.

¹ Met 100% van de private bank in de Verenigde Staten

² Bij constante perimeter en wisselkoers

³ Inclusief gedistribueerde activa



Het bedrijfsonderdeel Institutioneel en Privébeheer zet zijn ontwikkelingsplannen voort. De activiteit van Wealth Management werd voor het negende jaar op rij uitgeroepen tot *Private Banker International* door *Outstanding Global Private Bank Europe*. Het netto-incasso is goed, vooral in Azië en de thuismarkten (in het bijzonder Italië). De activiteit van het bedrijfsonderdeel Asset Management herstelt zich goed, dankzij een totaal netto-incasso van 14 miljard euro in het derde kwartaal van 2020, waarvan 8 miljard euro in geldmarktfondsen, met name in Europa, en 6 miljard euro in middellange- en langetermijninstrumenten, met name in Latijns-Amerika en Azië.

Tot slot herstelt de activiteit van het bedrijfsonderdeel Real Estate, dat nog altijd lijdt onder de gezondheidscrisis, zich dankzij de hervatting van de transacties bij *Advisory* en ook dankzij de herneming van de werkzaamheden en van commerciële promoties.

De inkomsten van Institutioneel en Privébeheer (734 miljoen euro) dalen met 8,6% tegenover het derde kwartaal van 2019 in verband met de impact van de lage rentevoeten op de rente-inkomsten van Wealth Management en ook dit kwartaal weer de impact van de coronacrisis op de inkomsten van het bedrijfsonderdeel Wealth Management, die deels worden gecompenseerd door het gunstige marktwaarde-effect op de inkomsten van het bedrijfsonderdeel Asset Management. De beheerskosten bedragen 598 miljoen euro. Ze dalen met 8,0% door de heel sterke daling van de kosten van het bedrijfsonderdeel Real Estate, maar ook door de maatregelen van het herstructureringsplan, in het bijzonder voor het bedrijfsonderdeel Asset Management. Het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer, na verrekening van een derde van de resultaten van de private bank in de thuismarkten, Turkije, Polen en de Verenigde Staten, daalt zo met 14,1% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019 tot 146 miljoen euro.

In de eerste negen maanden van 2020 dalen de inkomsten van Verzekeringen, 2.104 miljoen euro, met 12,8% ten opzichte van de eerste negen maanden van 2019, als gevolg van het globaal ongunstige effect van de boekhoudkundige impact in verband met de ontwikkeling op de markten, maar ook het effect van de schadelast in verband met de coronacrisis en enkele specifieke dossiers in Frankrijk gedurende het derde kwartaal. De beheerskosten bedragen 1.078 miljoen euro en dalen met 3,7%, dankzij de goede kostenbeheersing en de verdere ontwikkeling van de activiteit. Het resultaat voor belastingen daalt met 20,1% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019, naar 1.129 miljoen euro.

De inkomsten van Institutioneel en Privébeheer (2.155 miljoen euro) dalen met 8,8% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019. De stijging van de commissies van Wealth Management wordt ruimschoots tenietgedaan door de lage rentevoeten, de globaal licht ongunstige markteffecten op de inkomsten van Asset Management en de heel significante impact van de gezondheidscrisis op de inkomsten van het bedrijfsonderdeel Real Estate. De beheerskosten bedragen 1.841 miljoen euro. Ze dalen met 4,2%, dankzij de effecten van het herstructureringsplan, in het bijzonder voor het bedrijfsonderdeel Asset Management, en van een kostendaling bij het bedrijfsonderdeel Real Estate. Het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer, na verrekening van een derde van de resultaten van de private bank in de thuismarkten, Turkije, Polen en de Verenigde Staten, daalt zo met 26,9% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019 tot 350 miljoen euro.

*
* *



CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

CIB heeft dit kwartaal in alle klantensegmenten heel goede prestaties neergezet.

De commerciële activiteit was dynamisch in alle bedrijfsonderdelen. Sinds juni evolueert de financieringsactiviteit van de markt voor consortiumleningen naar obligatie- en aandelenemissies, parallel met de versterkende bedrijfsbalansen. De marktactiviteiten normaliseren na de uitzonderlijke context in het eerste semester van 2020. Dit kwartaal noteren ze een heel goed niveau van de klantenactiviteit op de rente- en wisselmarkten, en een goede prestatie van de aandelenderivaten. De activiteit op het gebied van effectendiensten, ten slotte, was goed en het aantal transacties blijft ondersteund.

De consolidatie van de klantenposities ging in alle regio's door, met een versterking van de commerciële structuren, in het bijzonder in Europa met verschillende uitbreidingsplannen (Duitsland, Verenigd Koninkrijk, Nederland, Scandinavische landen) en met een samenwerking tussen de bedrijfsonderdelen.

De inkomsten van de pijler, 3.372 miljoen euro, stijgen sterk (+17,4% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019). De inkomsten stijgen in de drie bedrijfsonderdelen.

De inkomsten van Corporate Banking, 1.118 miljoen euro, stijgen met 7,5% tegenover het derde kwartaal van 2019. Ze stijgen in alle geografische regio's, maar vooral in de Amerika's en Europa. De transactieactiviteiten ondervinden echter de impact van de lagere volumes in *trade finance*.

Het bedrijfsonderdeel is de grootste speler in consortiumleningen in de EMEA¹ en voor Europese bedrijfsobligatie-emissies². Hij is de grootste Europese speler voor *investment banking* in de EMEA-regio³ en de grootste speler voor *trade finance* in Europa⁴, dankzij de verdere stijging van de penetratiegraad bij grote bedrijven. De groei van de activiteit is solide. De uitstaande kredieten bedragen 158,9 miljard euro⁵ en stijgen met 8,7%⁵ in vergelijking met het derde kwartaal van 2019. De deposito's bedragen 192,0 miljoen euro en stijgen met 34,2%⁵ in vergelijking met het derde kwartaal van 2019.

De inkomsten van Global Markets, 1.711 miljoen euro, gaan heel fors vooruit met 31,8% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019, dankzij de heel hoge volumes van klanten. In het kwartaal noteerde FICC⁶ een heel sterke groei (+36,0% tegenover het derde kwartaal van 2019), net als de activiteit Equity en Prime Services (+21,4%). De VaR (1 dag, 99%), die het niveau van de marktrisico's meet, bedraagt gemiddeld 46 miljoen euro. Dat is een daling tegenover de piek van eind maart (meer dan 70 miljoen euro, in verband met de volatiliteitsschok op de aandelenmarkten), maar niettemin blijft hij boven zijn lage niveau van 2019.

De activiteit van het bedrijfsonderdeel is sterk in een normaliserende omgeving: een goed niveau van de klantenactiviteit op de rentende en de wisselmarkten door de hogere marktaandelen, evenals op de aandelenmarkten, zowel voor derivaten als in *prime brokerage*. In dat laatste domein zet het bedrijfsonderdeel de uitrol van de overeenkomst met Deutsche Bank voort volgens de vooropgestelde kalender en bouwt de strategische partnerschappen verder uit, bijvoorbeeld met Natwest Markets, voor de uitvoering en clearing van beursgenoteerde derivaten.

De inkomsten van FICC⁶, 1.245 miljoen euro, stijgen sterk tegenover het derde kwartaal van 2019 (+36,0%) en in alle activiteiten, in het bijzonder valuta's en grondstoffen, en in alle regio's, in het bijzonder de groeiemarkten. Op de primaire markt laat het bedrijfsonderdeel in het derde kwartaal van

¹ EMEA: Europa, Midden-Oosten, en Afrika

² Bron: Dealogic, 30 september 2020, bookrunner-ranschikking in volumes - Global Corporate Investment Grade Bond, EMEA loans en EMEA Equity Capital Market

³ Bron: Dealogic, 30 september 2020, klassement in inkomsten

⁴ Bron: Greenwich Share Leaders 2020 European Large Corporates Trade Finance

⁵ Gemiddeld uitstaand vermogen per kwartaal bij constante perimeter en wisselkoers

⁶ Fixed Income, Currencies and Commodities



2020 een goed niveau van de obligatie-emissies optekenen, in lijn met het niveau van 2019. Het is de nummer 1 voor de emissies in euro¹.

De inkomsten van Equity en Prime Services bedragen 466 miljoen euro en stijgen met 21,4% tegenover het derde kwartaal van 2019, door de sterke klantenactiviteit bij de derivaten, vooral in de Verenigde Staten, en een gestage groei van Prime Services.

De inkomsten van Securities Services stijgen met 1,6% tot 544 miljoen euro, doordat de groei van de commissies groter is dan de daling van de gemiddelde uitstaande beleggingen. Het niveau van het gemiddelde uitstaande vermogen lag immers 1,4% lager dan in het derde kwartaal van 2019 wegens de daling in maart 2020, maar blijft zich herstellen. Zo staan ze per 30 september 2020 een forse 7,7% hoger dan per 31 maart 2020. Het bedrijfsonderdeel behoudt een goede commerciële dynamiek, dankzij de groei van de diensten als deponerende bank in *private capital* en de versterking van de commerciële relaties in het kader van het geïntegreerde model (samenwerking voor valuta's, beheer van onderpand en clearing van derivaten) en zet de sterke groei van zijn activiteiten in de regio's Azië-Stille Oceaan en Noord- en Zuid-Amerika voort.

De beheerskosten van CIB, 2.117 miljoen euro, stijgen met 7,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019 door de sterke activiteit, al wordt die stijging afgeremd door het blijvende effect van de kostenbesparingsmaatregelen. Zo behaalt CIB een heel positief schaaffect (11,3 punten bij constante perimeter en wisselkoers).

Daardoor stijgt het brutobedrijfsresultaat van CIB fors met 39,7% tot 1.255 miljoen euro.

De kostprijs van het risico van Corporate Banking bedroeg 311 miljoen euro, een stijging met 223 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2019, met name door de impact van twee specifieke dossiers dit kwartaal.

Zo boekte CIB in het derde kwartaal van 2020 een resultaat voor belastingen van 955 miljoen euro, een stijging met 14,6% tegenover het derde kwartaal van 2019.

Voor de eerste negen maanden van 2020 stijgen de inkomsten van de pijler, 10.448 miljoen euro, met 16,4% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019, met een stijging in de drie bedrijfsonderdelen: Global Markets (+25,8%), Corporate Banking (+11,1%) en Securities Services (+5,6%²). De volumes zijn sterk gestegen dankzij de klanten die we hebben begeleid tijdens de crisis (financieringen, rente- en valutadekking, reallocatie van middelen enz.).

De inkomsten van Corporate Banking, 3.446 miljoen euro, stijgen met 11,1% tegenover de eerste negen maanden van 2019, met een mooie vooruitgang in alle regio's, en in het bijzonder de EMEA-regio³, door de uitzonderlijke inzet ten dienste van de klanten en de verdere versterking van de franchises. De inkomsten van Global Markets noteren met 5.321 miljoen euro een stijging van 25,8% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019. De inkomsten van FICC⁴, 4.650 miljoen euro, stijgen heel sterk, onder impuls van de activiteitenvolumes van klanten gekoppeld aan specifieke behoeften tijdens de crisis: heel goede activiteit op de primaire en de kredietmarkten, heel sterke vooruitgang van de renteproducten en goede groei op de valutamarkten en de opkomende markten. De inkomsten van Equity and Prime Services dalen sterk tot 669 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2020, tegenover 1.487 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2019, met name in het begin van het jaar, na de impact van extreme schokken op de markten en de beperkingen die de Europese autoriteiten hebben opgelegd aan de uitkering van dividenden over 2019. De inkomsten van Securities Services bedragen 1.681 miljoen euro en stijgen met 2,1%⁵

¹ Bron: Dealogic, 30 september 2020; bookrunner

² Exclusief effect van een specifieke transactie in het tweede kwartaal van 2019

³ EMEA: Europa, Midden-Oosten, en Afrika

⁴ Fixed Income, Currencies and Commodities

⁵ +5,6% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019, exclusief effect van een specifieke transactie in het 2e kwartaal van 2019



tegenover de eerste negen maanden van 2019, met name door de sterke stijging van de transactievolumes, die deels wordt tenietgedaan door de daling van de uitstaande bedragen wegens de gevolgen van de gezondheidscrisis voor de marktwaarderingen in het eerste kwartaal.

De beheerskosten van CIB bedragen 6.729 miljoen euro en stijgen met 4,6% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019, in lijn met de stijging van de activiteit. De stijging wordt afgeremd door het effect van de kostenbesparingsmaatregelen. Het schaaffect is positief en bedraagt 11,8 punten.

Het brutobedrijfsresultaat van CIB stijgt zo met 46,1% tot 3.719 miljoen euro.

De kostprijs van het risico van CIB bedraagt 992 miljoen euro, in het bijzonder door de impact van de ex-ante-provisionering van verwachte verliezen en enkele specifieke dossiers.

Zo klokt CIB af met een resultaat vóór belastingen van 2.744 miljoen euro, een stijging met 14,1% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2019.

*
* *

**ANDERE ACTIVITEITEN**

Het nettobankresultaat van de Andere Activiteiten bedraagt -165 miljoen euro, tegenover 27 miljoen euro in het derde kwartaal van 2019, in verband met een daling van de waarderingen van Principal Investments door de crisis, de herwaardering van het kredietrisico van de Groep vervat in derivaten (DVA) van -74 miljoen euro en de impact van een eenmalig negatief element in het derde kwartaal van 2020.

De beheerskosten van de Andere Activiteiten bedragen 165 miljoen euro. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de giften en veiligheidsmaatregelen voor het personeel door de gezondheidscrisis (21 miljoen euro), de herstructurerings-¹ en aanpassingskosten² voor 44 miljoen euro (78 miljoen euro in het derde kwartaal van 2019) en de kosten voor de versterking van het IT-park voor 40 miljoen euro. Overeenkomstig het plan werden in 2020 geen herstructureringskosten geboekt (in het derde kwartaal van 2019 bedroegen die 178 miljoen euro).

De kostprijs van het risico daalt met 3 miljoen euro, tegenover een dotatie van 1 miljoen euro in het derde kwartaal van 2019.

Het overige niet-operationele resultaat bedraagt 36 miljoen euro in het derde kwartaal van 2020, tegenover 20 miljoen euro in het derde kwartaal van 2019. Het omvat in het derde kwartaal van 2020 de meerwaarde uit de verkoop van gebouwen voor 41 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen van de Andere Activiteiten komt zo op -275 miljoen euro, tegenover -299 miljoen euro in het derde kwartaal van 2019.

Voor de eerste negen maanden van 2020 bedraagt het nettobankresultaat van de Andere Activiteiten -117 miljoen euro, tegenover 117 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2019, met name door de negatieve bijdrage van Principal Investments als gevolg van de crisis en de impact van een eenmalig negatief element in het derde kwartaal van 2020. De beheerskosten van de Andere Activiteiten bedragen 607 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2020. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de giften en veiligheidsmaatregelen voor het personeel door de gezondheidscrisis voor 107 miljoen euro, de herstructurerings-³ en aanpassingskosten² voor 120 miljoen euro (229 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2019) en de kosten voor de versterking van het IT-park voor 119 miljoen euro. Overeenkomstig het plan werden in 2020 geen herstructureringskosten geboekt (in de eerste negen maanden van 2019 bedroegen die 568 miljoen euro).

De kostprijs van het risico bedraagt 43 miljoen euro en omvat de impact van de ex-ante-provisionering voor verwachte verliezen, tegen een terugnemering van 2 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2019. Het overige niet-operationele resultaat bedraagt voor de eerste negen maanden van 2020 519 miljoen euro, tegen 724 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2019. Het weerspiegelt de meerwaarden uit de verkoop van gebouwen voor +506 miljoen euro. In de eerste negen maanden van 2019 omvatte het de uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de verkoop van 16,8% in SBI Life in India, gevolgd door de deconsolidatie van het resterende belang⁴ (+1.450 miljoen euro) en door de waardevermindering op goodwill (-818 miljoen euro). Het resultaat vóór belastingen van de Andere Activiteiten bedraagt -291 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2019.

*

* *

¹ In het bijzonder gekoppeld aan de stopzetting of herstructurering van bepaalde activiteiten (met name bij CIB).

² In het bijzonder gekoppeld aan Wealth Management, BancWest en CIB.

³ Herstructureringskosten gekoppeld aan de overname van Raiffeisen Bank Polska en de stopzetting of herstructurering van bepaalde activiteiten (met name BNP Paribas Zwitserland).

⁴ Restparticipatie van 5,2% in SBI Life



FINANCIËLE STRUCTUUR

De Groep heeft een heel solide balans.

Per 30 september 2020 bedraagt de Common Equity Tier 1-ratio 12,6%¹, een stijging met 20 basispunten in vergelijking met 30 juni 2020:

- het nettoresultaat voor het kwartaal werd op de reserve geboekt na toepassing van een uitkeringspercentage van 50% (+10 basispunten)
- de daling van de gewogen activa (bij constante wisselkoers) (+10 basispunten).

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

De CET1-ratio¹ ligt ruim boven de vereisten van de Europese Centrale Bank (9,22%² per 30 september 2020) en boven de doelstelling van het plan 2020 (12,0%).

De hefboomratio³ bedraagt 4,4% per 30 september 2020.

De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserves bedragen 472 miljard euro en vertegenwoordigen een manoeuvreerruimte van meer dan een jaar in vergelijking met de marktfinanciering.

*
* *

¹ CRD4; inclusief overgangsbepalingen IFRS 9

² Rekening houdend met de schrapping van de 'contracyclische buffers' en de toepassing van artikel 104(a) van de CRD5; exclusief P2G

³ Berekend overeenkomstig artikel 500ter van EU-verordening 2020/873

**GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP**

€m	3Q20	3Q19	3Q20 / 3Q19	2Q20	3Q20 / 2Q20	9M20	9M19	9M20 / 9M19
Group								
Revenues	10,885	10,896	-0.1%	11,675	-6.8%	33,448	33,264	+0.6%
Operating Expenses and Dep.	-7,137	-7,421	-3.8%	-7,338	-2.7%	-22,632	-23,305	-2.9%
Gross Operating Income	3,748	3,475	+7.9%	4,337	-13.6%	10,816	9,959	+8.6%
Cost of Risk	-1,245	-847	+47.0%	-1,447	-14.0%	-4,118	-2,237	+84.1%
Operating Income	2,503	2,628	-4.8%	2,890	-13.4%	6,698	7,722	-13.3%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	130	143	-9.1%	130	-0.0%	355	457	-22.3%
Other Non Operating Items	38	34	+11.8%	106	-64.2%	539	686	-21.4%
Non Operating Items	168	177	-5.1%	236	-28.8%	894	1,143	-21.8%
Pre-Tax Income	2,671	2,805	-4.8%	3,126	-14.6%	7,592	8,865	-14.4%
Corporate Income Tax	-692	-767	-9.8%	-746	-7.2%	-1,849	-2,229	-17.0%
Net Income Attributable to Minority Interests	-85	-100	-15.0%	-81	+4.9%	-268	-312	-14.1%
Net Income Attributable to Equity Holders	1,894	1,938	-2.3%	2,299	-17.6%	5,475	6,324	-13.4%
Cost/income	65.6%	68.1%	-2.5 pt	62.9%	+2.7 pt	67.7%	70.1%	-2.4 pt

De financiële informatie van BNP Paribas voor het derde kwartaal van 2020 bestaat uit het onderhavige persbericht en de bijgevoegde presentatie.

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

**RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET DERDE KWARTAAL 2020**

		Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Others activities	Group
€m							
Revenues		3,735	3,943	3,372	11,050	-165	10,885
	%Change3Q19	-0.4%	-7.2%	+17.4%	+1.7%	n.s.	-0.1%
	%Change2Q20	+3.7%	-2.1%	-18.2%	-6.0%	n.s.	-6.8%
Operating Expenses and Dep.		-2,473	-2,382	-2,117	-6,972	-165	-7,137
	%Change3Q19	-2.6%	-6.4%	+7.2%	-1.2%	-54.5%	-3.8%
	%Change2Q20	+4.1%	-1.3%	-4.6%	-0.5%	-49.8%	-2.7%
Gross Operating Income		1,262	1,561	1,255	4,078	-330	3,748
	%Change3Q19	+4.4%	-8.4%	+39.7%	+7.0%	-1.7%	+7.9%
	%Change2Q20	+2.9%	-3.3%	-34.1%	-14.0%	-18.7%	-13.6%
Cost of Risk		-346	-592	-310	-1,248	3	-1,245
	%Change3Q19	+40.5%	+14.3%	n.s.	+47.5%	n.s.	+47.0%
	%Change2Q20	+5.1%	-22.7%	-2.9%	-11.7%	n.s.	-14.0%
Operating Income		916	969	945	2,830	-327	2,503
	%Change3Q19	-4.8%	-18.3%	+15.7%	-4.6%	-2.9%	-4.8%
	%Change2Q20	+2.1%	+14.3%	-40.3%	-15.0%	-25.5%	-13.4%
Share of Earnings of Equity-Method Entities		4	107	3	114	16	130
Other Non Operating Items		4	-9	7	2	36	38
Pre-Tax Income		924	1,067	955	2,947	-276	2,671
	%Change3Q19	-4.3%	-18.2%	+14.6%	-5.1%	-7.8%	-4.8%
	%Change2Q20	+2.8%	+11.1%	-39.8%	-14.5%	-14.0%	-14.6%

		Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Others activities	Group
€m							
Revenues		3,735	3,943	3,372	11,050	-165	10,885
	3Q19	3,748	4,248	2,873	10,869	27	10,896
	2Q20	3,602	4,027	4,123	11,753	-78	11,675
Operating Expenses and Dep.		-2,473	-2,382	-2,117	-6,972	-165	-7,137
	3Q19	-2,539	-2,545	-1,974	-7,058	-363	-7,421
	2Q20	-2,376	-2,414	-2,220	-7,009	-329	-7,338
Gross Operating Income		1,262	1,561	1,255	4,078	-330	3,748
	3Q19	1,209	1,704	898	3,811	-336	3,475
	2Q20	1,226	1,613	1,904	4,743	-406	4,337
Cost of Risk		-346	-592	-310	-1,248	3	-1,245
	3Q19	-246	-518	-81	-846	-1	-847
	2Q20	-329	-765	-319	-1,414	-33	-1,447
Operating Income		916	969	945	2,830	-327	2,503
	3Q19	963	1,186	817	2,965	-337	2,628
	2Q20	897	848	1,585	3,329	-439	2,890
Share of Earnings of Equity-Method Entities		4	107	3	114	16	130
	3Q19	1	118	5	125	19	143
	2Q20	1	116	-3	113	17	130
Other Non Operating Items		4	-9	7	2	36	38
	3Q19	2	1	11	14	20	34
	2Q20	1	-3	6	4	102	106
Pre-Tax Income		924	1,067	955	2,947	-276	2,671
	3Q19	966	1,305	834	3,104	-299	2,805
	2Q20	899	960	1,587	3,446	-320	3,126
Corporate Income Tax							-692
Net Income Attributable to Minority Interests							-85
Net Income Attributable to Equity Holders							1,894



RESULTATEN PER PIJLER OP 9 MAANDEN IN 2020

		Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Others activities	Group
€m							
Revenues		11,094	12,023	10,448	33,565	-117	33,448
	%Change9M19	-2.5%	-6.0%	+16.4%	+1.3%	n.s.	+0.6%
Operating Expenses and Dep.		-7,733	-7,562	-6,729	-22,025	-607	-22,632
	%Change9M19	-1.9%	-2.9%	+4.6%	-0.4%	-49.4%	-2.9%
Gross Operating Income		3,361	4,461	3,719	11,541	-725	10,816
	%Change9M19	-3.8%	-10.8%	+46.1%	+4.5%	-33.1%	+8.6%
Cost of Risk		-987	-2,097	-992	-4,075	-43	-4,118
	%Change9M19	+29.1%	+56.8%	n.s.	+82.0%	n.s.	+84.1%
Operating Income		2,374	2,364	2,727	7,465	-767	6,698
	%Change9M19	-13.1%	-35.5%	+13.2%	-15.2%	-29.0%	-13.3%
Share of Earnings of Equity-Method Entities		4	297	3	304	51	355
Other Non Operating Items		5	0	15	20	519	539
Pre-Tax Income		2,384	2,662	2,744	7,790	-198	7,592
	%Change9M19	-12.5%	-33.9%	+14.1%	-14.9%	-31.9%	-14.4%
Corporate Income Tax							-1,849
Net Income Attributable to Minority Interests							-268
Net Income Attributable to Equity Holders							5,475



VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN

€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
GROUP							
Revenues	10,885	11,675	10,888	11,333	10,896	11,224	11,144
Operating Expenses and Dep.	-7,137	-7,338	-8,157	-8,032	-7,421	-7,435	-8,449
Gross Operating Income	3,748	4,337	2,731	3,301	3,475	3,789	2,695
Cost of Risk	-1,245	-1,447	-1,426	-966	-847	-621	-769
Operating Income	2,503	2,890	1,305	2,335	2,628	3,168	1,926
Share of Earnings of Equity-Method Entities	130	130	95	129	143	180	134
Other Non Operating Items	38	106	395	65	34	29	623
Pre-Tax Income	2,671	3,126	1,795	2,529	2,805	3,377	2,683
Corporate Income Tax	-692	-746	-411	-582	-767	-795	-667
Net Income Attributable to Minority Interests	-85	-81	-102	-98	-100	-114	-98
Net Income Attributable to Equity Holders	1,894	2,299	1,282	1,849	1,938	2,468	1,918
Cost/Income	65.6%	62.9%	74.9%	70.9%	68.1%	66.2%	75.8%



€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
RETAIL BANKING & SERVICES Excl. PEL/CEL							
Revenues	7,677	7,615	7,823	8,286	8,006	8,045	8,096
Operating Expenses and Dep.	-4,855	-4,790	-5,650	-5,274	-5,084	-5,002	-5,586
Gross Operating Income	2,822	2,825	2,172	3,012	2,922	3,042	2,510
Cost of Risk	-938	-1,095	-1,050	-826	-765	-604	-733
Operating Income	1,883	1,730	1,122	2,187	2,158	2,439	1,777
Share of Earnings of Equity-Method Entities	111	116	74	111	119	151	108
Other Non Operating Items	-5	-2	12	-4	3	-27	1
Pre-Tax Income	1,990	1,845	1,208	2,294	2,280	2,563	1,886
Allocated Equity (€bn, year to date)	55.6	55.8	55.8	54.9	54.7	54.6	54.3
€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
RETAIL BANKING & SERVICES							
Revenues	7,678	7,630	7,810	8,278	7,997	8,072	8,099
Operating Expenses and Dep.	-4,855	-4,790	-5,650	-5,274	-5,084	-5,002	-5,586
Gross Operating Income	2,823	2,840	2,159	3,004	2,913	3,070	2,513
Cost of Risk	-938	-1,095	-1,050	-826	-765	-604	-733
Operating Income	1,885	1,745	1,109	2,178	2,148	2,467	1,780
Share of Earnings of Equity-Method Entities	111	116	74	111	119	151	108
Other Non Operating Items	-5	-2	12	-4	3	-27	1
Pre-Tax Income	1,991	1,859	1,195	2,286	2,270	2,591	1,889
Allocated Equity (€bn, year to date)	55.6	55.8	55.8	54.9	54.7	54.6	54.3
€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
DOMESTIC MARKETS (including 100% of PB in France, Italy, Belgium and Luxembourg)¹ Excluding PEL/CEL Effects							
Revenues	3,867	3,721	3,913	4,036	3,892	3,925	3,961
Operating Expenses and Dep.	-2,543	-2,446	-2,970	-2,635	-2,607	-2,516	-2,983
Gross Operating Income	1,324	1,276	943	1,402	1,285	1,408	978
Cost of Risk	-353	-331	-313	-254	-245	-214	-307
Operating Income	971	944	630	1,147	1,040	1,194	671
Share of Earnings of Equity-Method Entities	4	1	0	4	1	2	-6
Other Non Operating Items	4	1	1	4	2	-6	1
Pre-Tax Income	978	946	630	1,156	1,043	1,190	666
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-56	-62	-56	-62	-67	-68	-58
Pre-Tax Income of Domestic Markets	922	884	574	1,093	975	1,122	608
Allocated Equity (€bn, year to date)	26.3	26.1	26.0	25.7	25.7	25.7	25.5
€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
DOMESTIC MARKETS (including 2/3 of PB in France, Italy, Belgium and Luxembourg)							
Revenues	3,735	3,602	3,757	3,887	3,748	3,810	3,816
Operating Expenses and Dep.	-2,473	-2,376	-2,885	-2,559	-2,539	-2,443	-2,897
Gross Operating Income	1,262	1,226	872	1,328	1,209	1,367	919
Cost of Risk	-346	-329	-311	-252	-246	-213	-305
Operating Income	916	897	561	1,077	963	1,154	615
Share of Earnings of Equity-Method Entities	4	1	0	4	1	2	-6
Other Non Operating Items	4	1	0	4	2	-6	1
Pre-Tax Income	924	899	561	1,085	966	1,149	610
Allocated Equity (€bn, year to date)	26.3	26.1	26.0	25.7	25.7	25.7	25.5

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



€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France) ¹							
Revenues	1,498	1,423	1,511	1,560	1,558	1,624	1,597
Incl. Net Interest Income	853	788	810	881	891	916	915
Incl. Commissions	645	634	702	679	667	708	682
Operating Expenses and Dep.	-1,125	-1,074	-1,166	-1,152	-1,163	-1,102	-1,186
Gross Operating Income	373	349	345	408	396	522	412
Cost of Risk	-137	-90	-101	-98	-75	-83	-72
Operating Income	236	259	244	310	320	440	340
Non Operating Items	-2	0	-1	6	0	0	1
Pre-Tax Income	235	259	244	316	320	440	340
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-30	-33	-35	-32	-40	-37	-34
Pre-Tax Income of BDDF	205	226	209	283	281	402	306
Allocated Equity (€bn, year to date)	11.0	10.8	10.6	10.1	10.0	9.9	9.8

€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France) ¹ Excluding PEL/CEL Effects							
Revenues	1,496	1,408	1,524	1,569	1,568	1,596	1,595
Incl. Net Interest Income	852	774	823	889	901	889	912
Incl. Commissions	645	634	702	679	667	708	682
Operating Expenses and Dep.	-1,125	-1,074	-1,166	-1,152	-1,163	-1,102	-1,186
Gross Operating Income	371	334	358	417	405	495	409
Cost of Risk	-137	-90	-101	-98	-75	-83	-72
Operating Income	235	244	257	318	330	412	337
Non Operating Items	-2	0	-1	6	0	0	1
Pre-Tax Income	233	245	257	324	330	412	338
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-30	-33	-35	-32	-40	-37	-34
Pre-Tax Income of BDDF	203	212	222	292	290	374	304
Allocated Equity (€bn, year to date)	11.0	10.8	10.6	10.1	10.0	9.9	9.8

€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
FRENCH RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France)							
Revenues	1,430	1,354	1,437	1,489	1,490	1,549	1,522
Operating Expenses and Dep.	-1,093	-1,040	-1,129	-1,116	-1,133	-1,065	-1,147
Gross Operating Income	337	314	308	373	357	484	376
Cost of Risk	-130	-88	-99	-96	-77	-81	-70
Operating Income	207	226	209	277	281	402	305
Non Operating Items	-2	0	-1	6	0	0	1
Pre-Tax Income	205	226	209	283	281	402	306
Allocated Equity (€bn, year to date)	11.0	10.8	10.6	10.1	10.0	9.9	9.8

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

Ter herinnering, provisie PEL/CEL: provisie, geboekt in het nettobankresultaat van de Retailbank in Frankrijk, voor het risico gegenereerd door de Plans Epargne Logement (PEL) en Comptes Epargne Logement (CEL) voor hun volledige looptijd

€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
PEL-CEL Effects	1	15	-13	-9	-10	28	2



€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
BNL banca commerciale (Including 100% of Private Banking in Italy) ¹							
Revenues	669	649	659	755	663	684	675
Operating Expenses and Dep.	-426	-422	-465	-450	-446	-433	-470
Gross Operating Income	244	227	194	305	217	251	205
Cost of Risk	-122	-122	-120	-109	-109	-107	-165
Operating Income	122	105	74	196	108	144	40
Non Operating Items	0	-2	0	-4	0	0	0
Pre-Tax Income	122	104	73	191	108	144	40
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-7	-9	-10	-10	-10	-11	-10
Pre-Tax Income of BNL bc	115	95	64	181	98	133	30
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3

€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
BNL banca commerciale (Including 2/3 of Private Banking in Italy)							
Revenues	649	629	637	732	641	663	654
Operating Expenses and Dep.	-413	-410	-453	-438	-434	-422	-460
Gross Operating Income	236	218	184	295	207	241	195
Cost of Risk	-121	-122	-120	-109	-109	-108	-164
Operating Income	115	96	64	186	98	133	30
Non Operating Items	0	-2	0	-4	0	0	0
Pre-Tax Income	115	95	64	181	98	133	30
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3

€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 100% of Private Banking in Belgium) ¹							
Revenues	851	835	885	878	853	878	915
Operating Expenses and Dep.	-523	-499	-830	-560	-541	-535	-844
Gross Operating Income	329	336	55	318	312	342	71
Cost of Risk	-29	-80	-54	-5	-20	3	-34
Operating Income	300	256	0	313	292	345	37
Share of Earnings of Equity-Method Entities	7	4	4	6	5	5	-3
Other Non Operating Items	4	2	1	2	1	-6	0
Pre-Tax Income	311	262	5	321	298	344	35
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-18	-19	-10	-19	-17	-19	-14
Pre-Tax Income of Belgian Retail Banking	293	243	-4	302	281	325	21
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.5	5.6	5.7	5.8	5.8	5.9	5.8

€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 2/3 of Private Banking in Belgium)							
Revenues	811	794	842	836	813	836	868
Operating Expenses and Dep.	-501	-477	-797	-536	-519	-512	-811
Gross Operating Income	310	317	45	300	295	323	57
Cost of Risk	-28	-79	-54	-5	-20	3	-33
Operating Income	282	237	-9	294	275	326	24
Share of Earnings of Equity-Method Entities	7	4	4	6	5	5	-3
Other Non Operating Items	4	2	1	2	1	-6	0
Pre-Tax Income	293	243	-4	302	281	325	21
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.5	5.6	5.7	5.8	5.8	5.9	5.8

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



€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
OTHER DOMESTIC MARKETS ACTIVITIES INCLUDING LUXEMBOURG (Including 100% of Private Banking in Luxembourg) ¹							
Revenues	850	829	845	834	807	767	776
Operating Expenses and Dep.	-469	-451	-508	-473	-457	-447	-483
Gross Operating Income	380	378	337	362	351	320	292
Cost of Risk	-66	-40	-38	-42	-41	-27	-37
Operating Income	314	339	299	320	310	293	256
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-2	-3	-4	-2	-4	-4	-3
Other Non Operating Items	0	0	0	0	1	0	0
Pre-Tax Income	312	336	295	318	307	290	253
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-1	-1	-2	-1	-1	-1	0
Pre-Tax Income of Other Domestic Markets	311	335	293	318	306	289	253
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.4	4.4	4.4	4.5	4.6	4.6	4.5

€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
OTHER DOMESTIC MARKETS ACTIVITIES INCLUDING LUXEMBOURG (Including 2/3 of Private Banking in Luxembourg)							
Revenues	846	825	841	830	804	763	772
Operating Expenses and Dep.	-466	-448	-505	-469	-454	-444	-480
Gross Operating Income	379	377	335	361	350	319	292
Cost of Risk	-66	-40	-38	-42	-41	-27	-37
Operating Income	313	337	297	319	309	292	255
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-2	-3	-4	-2	-4	-4	-3
Other Non Operating Items	0	0	0	0	1	0	0
Pre-Tax Income	311	335	293	318	306	289	253
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.4	4.4	4.4	4.5	4.6	4.6	4.5

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



€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES							
Revenues	3,943	4,027	4,053	4,391	4,248	4,262	4,282
Operating Expenses and Dep.	-2,382	-2,414	-2,766	-2,715	-2,545	-2,559	-2,688
Gross Operating Income	1,561	1,613	1,287	1,675	1,704	1,703	1,594
Cost of Risk	-592	-765	-739	-574	-518	-390	-428
Operating Income	969	848	548	1,101	1,186	1,313	1,165
Share of Earnings of Equity-Method Entities	107	116	75	107	118	149	113
Other Non Operating Items	-9	-3	12	-8	1	-21	0
Pre-Tax Income	1,067	960	634	1,201	1,305	1,442	1,279
Allocated Equity (€bn, year to date)	29.3	29.8	29.8	29.2	29.1	28.9	28.8
€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
Personal Finance							
Revenues	1,343	1,302	1,475	1,485	1,444	1,440	1,427
Operating Expenses and Dep.	-641	-641	-787	-721	-664	-702	-770
Gross Operating Income	703	661	688	764	781	738	656
Cost of Risk	-383	-450	-582	-370	-366	-289	-329
Operating Income	320	211	105	394	415	449	327
Share of Earnings of Equity-Method Entities	7	-5	8	-9	19	17	13
Other Non Operating Items	-11	4	0	-11	0	-13	0
Pre-Tax Income	315	210	113	374	434	454	340
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.0	8.1	8.1	7.9	8.0	7.9	7.8
€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
EUROPE-MEDITERRANEAN (Including 100% of Private Banking in Turkey and in Poland)¹							
Revenues	561	609	665	702	657	674	665
Operating Expenses and Dep.	-405	-414	-490	-459	-439	-445	-456
Gross Operating Income	156	196	175	243	218	230	210
Cost of Risk	-113	-143	-86	-113	-112	-97	-77
Operating Income	43	53	89	129	107	132	133
Share of Earnings of Equity-Method Entities	52	53	55	61	44	66	53
Other Non Operating Items	-1	-25	3	8	-1	0	0
Pre-Tax Income	93	80	147	198	150	198	186
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-2	-1	-3	-1	-1	-1	-1
Pre-Tax Income of EM	91	79	144	197	150	197	185
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.2	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3
€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
EUROPE-MEDITERRANEAN (Including 2/3 of Private Banking in Turkey and in Poland)							
Revenues	557	606	660	699	655	672	663
Operating Expenses and Dep.	-403	-411	-488	-458	-438	-444	-455
Gross Operating Income	154	194	172	241	217	228	209
Cost of Risk	-113	-143	-86	-113	-111	-97	-77
Operating Income	41	51	86	128	106	131	132
Share of Earnings of Equity-Method Entities	52	53	55	61	44	66	53
Other Non Operating Items	-1	-25	3	8	-1	0	0
Pre-Tax Income	91	79	144	197	150	197	185
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.2	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3

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



€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
BANCWEST (Including 100% of Private Banking in United States) ¹							
Revenues	627	629	611	611	601	593	569
Operating Expenses and Dep.	-403	-432	-465	-406	-433	-431	-442
Gross Operating Income	224	197	146	205	168	162	127
Cost of Risk	-90	-167	-62	-84	-43	-2	-18
Operating Income	134	30	83	121	125	160	109
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	2	-3	0	-5	1	1	0
Pre-Tax Income	136	27	83	116	126	161	109
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-6	-5	-5	-6	-7	-7	-8
NRBI	130	22	78	110	119	153	101
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.6	5.7	5.7	5.4	5.4	5.3	5.3
€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
BANCWEST (Including 2/3 of Private Banking in United States)							
Revenues	612	614	596	595	585	576	553
Operating Expenses and Dep.	-394	-422	-455	-396	-423	-421	-433
Gross Operating Income	218	192	141	199	161	155	119
Cost of Risk	-90	-167	-62	-84	-43	-2	-18
Operating Income	128	25	78	115	118	152	101
Non Operating Items	2	-3	0	-5	1	1	0
Pre-Tax Income	130	22	78	110	119	153	101
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.6	5.7	5.7	5.4	5.4	5.3	5.3
€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
Insurance							
Revenues	697	828	579	654	761	779	874
Operating Expenses and Dep.	-347	-339	-393	-380	-370	-360	-389
Gross Operating Income	350	489	186	274	390	419	484
Cost of Risk	0	-2	1	-1	-2	1	-2
Operating Income	350	487	187	273	389	420	482
Share of Earnings of Equity-Method Entities	35	39	1	30	43	57	37
Other Non Operating Items	0	21	9	0	0	-16	0
Pre-Tax Income	384	548	197	304	432	461	520
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.6	8.5	8.6	8.4	8.4	8.3	8.4
€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
WEALTH AND ASSET MANAGEMENT							
Revenues	734	678	743	957	803	795	766
Operating Expenses and Dep.	-598	-601	-642	-760	-649	-632	-641
Gross Operating Income	136	77	101	197	154	163	125
Cost of Risk	-6	-4	-9	-6	4	-2	-2
Operating Income	130	74	92	191	157	161	123
Share of Earnings of Equity-Method Entities	14	28	11	25	12	10	10
Other Non Operating Items	1	0	0	-1	0	7	0
Pre-Tax Income	146	102	102	216	170	177	132
Allocated Equity (€bn, year to date)	2.0	2.1	2.1	2.1	2.1	2.1	2.0

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



€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING							
Revenues	3,372	4,123	2,953	3,101	2,873	3,099	3,008
Operating Expenses and Dep.	-2,117	-2,220	-2,393	-2,229	-1,974	-1,997	-2,463
Gross Operating Income	1,255	1,904	560	871	898	1,102	545
Cost of Risk	-310	-319	-363	-80	-81	-24	-32
Operating Income	945	1,585	197	791	817	1,078	513
Share of Earnings of Equity-Method Entities	3	-3	3	4	5	5	2
Other Non Operating Items	7	6	2	6	11	-25	-2
Pre-Tax Income	955	1,587	202	801	834	1,058	514
Allocated Equity (€bn, year to date)	24.7	24.3	22.3	21.7	21.6	21.3	20.7
€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
CORPORATE BANKING							
Revenues	1,118	1,258	1,070	1,210	1,039	1,094	969
Operating Expenses and Dep.	-598	-632	-748	-668	-600	-607	-724
Gross Operating Income	520	627	321	541	440	487	245
Cost of Risk	-311	-366	-201	-80	-88	-21	-35
Operating Income	209	261	121	461	352	467	210
Non Operating Items	2	-2	3	3	4	3	3
Pre-Tax Income	211	259	124	464	356	470	213
Allocated Equity (€bn, year to date)	13.6	13.6	13.0	12.5	12.5	12.4	12.2
€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
GLOBAL MARKETS							
Revenues	1,711	2,304	1,306	1,340	1,299	1,409	1,523
<i>incl. FICC</i>	<i>1,245</i>	<i>2,013</i>	<i>1,392</i>	<i>820</i>	<i>915</i>	<i>793</i>	<i>1,035</i>
<i>incl. Equity & Prime Services</i>	<i>466</i>	<i>290</i>	<i>-87</i>	<i>520</i>	<i>384</i>	<i>615</i>	<i>488</i>
Operating Expenses and Dep.	-1,065	-1,137	-1,162	-1,117	-926	-913	-1,276
Gross Operating Income	646	1,167	143	223	373	496	248
Cost of Risk	1	45	-161	0	4	-6	3
Operating Income	647	1,212	-17	222	377	491	251
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	-2	1	0	1	1	0
Other Non Operating Items	0	3	0	6	9	-25	1
Pre-Tax Income	648	1,214	-17	229	387	467	252
Allocated Equity (€bn, year to date)	10.1	9.8	8.4	8.3	8.1	8.0	7.7
€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
SECURITIES SERVICES							
Revenues	544	561	577	551	535	596	516
Operating Expenses and Dep.	-454	-451	-482	-444	-449	-477	-463
Gross Operating Income	89	109	95	107	86	119	53
Cost of Risk	0	2	-2	0	2	2	-1
Operating Income	89	111	93	108	88	121	52
Non Operating Items	7	3	2	0	2	0	-3
Pre-Tax Income	96	114	95	108	91	121	50
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.0	1.0	0.9	0.9	0.9	0.9	0.8



€m	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
CORPORATE CENTRE							
Revenues	-165	-78	126	-45	27	53	37
<i>Operating Expenses and Dep.</i>	<i>-165</i>	<i>-329</i>	<i>-114</i>	<i>-529</i>	<i>-363</i>	<i>-436</i>	<i>-400</i>
<i>Incl. Transformation, Restructuring and Adaptation Costs</i>	<i>-84</i>	<i>-75</i>	<i>-79</i>	<i>-420</i>	<i>-256</i>	<i>-335</i>	<i>-206</i>
Gross Operating Income	-330	-406	12	-574	-336	-383	-363
Cost of Risk	3	-33	-13	-60	-1	7	-4
Operating Income	-327	-439	-1	-634	-337	-377	-367
Share of Earnings of Equity-Method Entities	16	17	18	14	19	24	24
Other Non Operating Items	36	102	381	62	20	81	623
Pre-Tax Income	-275	-320	398	-558	-299	-272	280

**BALANS PER 30 SEPTEMBER 2020**

In millions of euros	30/09/2020	31/12/2019
ASSETS		
Cash and balances at central banks	315,855	155,135
Financial instruments at fair value through profit or loss		
Securities	219,709	131,935
Loans and repurchase agreements	288,343	196,927
Derivative financial instruments	272,013	247,287
Derivatives used for hedging purposes	17,192	12,452
Financial assets at fair value through equity		
Debt securities	55,412	50,403
Equity securities	2,144	2,266
Financial assets at amortised cost		
Loans and advances to credit institutions	37,896	21,692
Loans and advances to customers	811,409	805,777
Debt securities	119,594	108,454
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	6,129	4,303
Financial investments of insurance activities	255,602	257,818
Current and deferred tax assets	6,498	6,813
Accrued income and other assets	138,104	113,535
Equity-method investments	5,999	5,952
Property, plant and equipment and investment property	32,259	32,295
Intangible assets	3,756	3,852
Goodwill	7,584	7,817
TOTAL ASSETS	2,595,498	2,164,713
LIABILITIES		
Deposits from central banks	4,877	2,985
Financial instruments at fair value through profit or loss		
Securities	99,995	65,490
Deposits and repurchase agreements	329,080	215,093
Issued debt securities	61,910	63,758
Derivative financial instruments	274,904	237,885
Derivatives used for hedging purposes	14,611	14,116
Financial liabilities at amortised cost		
Deposits from credit institutions	177,865	84,566
Deposits from customers	966,257	834,667
Debt securities	162,875	157,578
Subordinated debt	23,036	20,003
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	7,001	3,989
Current and deferred tax liabilities	3,334	3,566
Accrued expenses and other liabilities	112,349	102,749
Technical reserves and other insurance liabilities	231,918	236,937
Provisions for contingencies and charges	9,037	9,486
TOTAL LIABILITIES	2,479,049	2,052,868
EQUITY		
Share capital, additional paid-in capital and retained earnings	106,613	97,135
Net income for the period attributable to shareholders	5,475	8,173
Total capital, retained earnings and net income for the period attributable to shareholders	112,088	105,308
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity	-302	2,145
Shareholders' equity	111,786	107,453
Total minority interests	4,663	4,392
TOTAL EQUITY	116,449	111,845
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	2,595,498	2,164,713



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

Alternative Performance Measures	Definition	Reason for use
Operating division profit and loss account aggregates (revenues, operating expenses, gross operating income, operating income, pre-tax income)	Sum of Domestic Markets' profit and loss account aggregates (with Domestic Markets' profit and loss account aggregates, including 2/3 of private banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg), IFS and CIB BNP Paribas Group profit and loss account aggregates = Operating division profit and loss account aggregates + Corporate Centre profit and loss account aggregates Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the tables "Results by Core businesses"	Representative measure of the BNP Paribas Group's operating performance
Profit and loss account aggregates, excluding PEL/CEL effect (revenues, gross operating income, operating income, pre-tax income)	Profit and loss account aggregates, excluding PEL/CEL effect Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the tables "Quarterly series"	Representative measure of the aggregates of the period excluding changes in the provision that accounts for the risk generated by PEL and CEL accounts during their lifetime
Profit and loss account aggregates of Retail Banking activity with 100% of Private Banking	Profit and loss account aggregate of a Retail Banking activity including the whole profit and loss account of Private Banking Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the tables "Quarterly series"	Representative measure of the performance of Retail Banking activity including the total performance of Private Banking (before sharing the profit & loss account with the Wealth Management business, Private Banking being under a joint responsibility of Retail Banking (2/3) and Wealth Management business (1/3))
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' evolution in the 9 months excluding taxes and contributions subject to IFRIC 21 booked almost entirely for the whole year in the 1 st semester
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)	Cost of risk (in €m) divided by customer loans at the beginning of the period Details of the calculation are disclosed in the Appendix "Cost of risk on Outstandings" of the Results' presentation	Measure of the risk level by business in percentage of the volume of outstanding loans
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
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

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

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

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

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

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

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

Reminder

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

Operating divisions: they consist of 3 divisions:

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



MOBILISATIE TEN DIENSTE VAN DE ECONOMIE EN RESULTATEN DIE HEEL GOED STANDHOUDEN	2
RETAIL BANKING & SERVICES	6
DOMESTIC MARKETS	6
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES	11
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB).....	17
ANDERE ACTIVITEITEN.....	20
FINANCIËLE STRUCTUUR.....	21
GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP.....	22
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET DERDE KWARTAAL 2020	23
RESULTATEN PER PIJLER OP 9 MAANDEN IN 2020.....	24
VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN	25
BALANS PER 30 SEPTEMBER 2020	34
ALTERNATIEVE RENDEMENTSINDICATOREN - ARTIKEL 223-1 VAN HET ALGEMEEN REGLEMENT VAN DE AMF	35

De cijfers in deze presentatie zijn niet geauditeerd.

Deze presentatie bevat voorspellingen die zijn gebaseerd op actuele opinies en hypothesen over toekomstige gebeurtenissen. Deze prognoses bevatten projecties en financiële ramingen die zijn gebaseerd op hypothesen, vooruitzichten met betrekking tot projecten, doelstellingen en verwachtingen in verband met toekomstige gebeurtenissen, verrichtingen, producten en diensten, evenals op veronderstellingen van toekomstige prestaties en synergieën. Er kan geen enkele garantie worden gegeven met betrekking tot de realisatie van deze verwachtingen, die onderhevig zijn aan inherente risico's, onzekerheden en hypothesen betreffende BNP Paribas, zijn dochterondernemingen en zijn investeringen, de ontwikkeling van de activiteiten van BNP Paribas en zijn dochterondernemingen, de tendensen van de sector, de toekomstige investeringen en acquisities, de ontwikkeling van de economische conjunctuur, met name in de context van de COVID-19-pandemie, of van de belangrijkste lokale markten waarop BNP Paribas actief is, de concurrentie en de reglementering. Het is onzeker of deze gebeurtenissen zullen plaatsvinden en de gevolgen ervan zouden anders kunnen zijn dan wat vandaag wordt verwacht, wat een aanzienlijke invloed kan hebben op de verwachte resultaten. De reële resultaten zouden aanzienlijk kunnen verschillen van deze die worden verwacht door of voortvloeien uit de verwachtingen. BNP Paribas verbindt zich er in geen geval toe wijzigingen of updates van deze verwachtingen te publiceren. We herinneren in er dit kader aan dat het 'Supervisory Review and Evaluation Process' een jaarlijkse procedure is van de Europese Centrale Bank, die haar eisen met betrekking tot de reglementaire ratio's voor BNP Paribas elk jaar kan bijstellen.

De informatie in deze presentatie is, voor zover ze gaat over anderen dan BNP Paribas, of afkomstig is van externe bronnen, niet onderworpen aan onafhankelijke controles en er wordt geen enkele verklaring of garantie over gegeven. Er mag ook geen enkele zekerheid worden gehecht aan de nauwkeurigheid, oprechtheid, precisie en volledigheid van de informatie of opinies in deze presentatie. BNP Paribas noch zijn vertegenwoordigers kunnen aansprakelijk worden gesteld wegens nalatigheid of om enige andere reden wegens welke schade dan ook die kan voortvloeien uit het gebruik van deze presentatie of de inhoud ervan of van alles wat eruit voortvloeit, of van elk document of elke informatie waaraan ze zou kunnen refereren.

De som van de waarden in de tabellen en analyses kan lichtjes verschillen van het gerapporteerde totaal als gevolg van afrondingsverschillen.

Investor Relations & Financial Information

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

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

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

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

Debt Investor Relation Officer

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

E-mail: investor.relations@bnpparibas.com

<https://invest.bnpparibas.com>



BNP PARIBAS

De bank
voor een wereld
in verandering