

RESULTATEN PER 30 SEPTEMBER 2021

PERSBERICHT

Parijs, 29 oktober 2021



HEEL STERK STIJGENDE RESULTATEN EN POSITIEF SCHAAREFFECT

DUURZAME GROEI VAN DE INKOMSTEN
NETTOBANKRESULTAAT: +4,7% / 3K20
(+4,6% / 3K19)

INVESTERINGEN EN ONTWIKKELING VAN DE ACTIVITEIT
POSITIEF SCHAAREFFECT
KOSTEN: +3,8% / 3K20
(-0,1% / 3K19)

KOSTPRIJS VAN HET RISICO OP EEN LAAG NIVEAU: 32 bp¹

STERKE STIJGING VAN HET BEDRIJFSRESULTAAT
GROEI IN ALLE PIJLERS
BR²: € 3.280M, +31,1% / 3K20
(+24,8% / 3K19)

HOOG NIVEAU VAN DE RESULTATEN
HEEL STERKE STIJGING VAN HET NRAG³ TEGENOVER 3K20 EN 3K19
NRAG³: € 2.503M, +32,2% / 3K20
(+29,2% / 3K19)

SOLIDE BALANSSTRUCTUUR
CET1-RATIO⁴: 13,0%

LANCERING VAN EEN AANDELENINKOOPPROGRAMMA VAN € 900 M OP 1 NOVEMBER 2021⁵

**VOORSTELLING VAN HET STRATEGISCHE PLAN BIJ DE PUBLICATIE VAN DE
JAARRESULTATEN OP 8 FEBRUARI 2022**
INVESTOR DAY OP 14 MAART 2022

1. Kostprijs van het risico / uitstaande kredieten aan klanten aan het begin van de periode; 2. BR: bedrijfsresultaat; 3. Nettoresultaat, aandeel van de groep;
4. CRD4; inclusief overgangsbepalingen IFRS 9 ; 5. Toelating ECB verkregen - zie persbericht van 29 oktober 2021





Op 28 oktober 2021 onderzocht de Raad van Bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Jean Lemierre, de resultaten van de Groep voor het derde kwartaal van 2021.

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

"De resultaten van BNP Paribas zijn solide en bevestigen dat het bovenop de duidelijke ervaring nog verder kan groeien. Onder impuls van zijn unieke bedrijfsmodel blijft BNP Paribas de ontwikkeling van zijn activiteiten versnellen en investeren in dienst van de klanten en de economie.

Dankzij de verdere digitale en industriële transformatie worden we dag na dag efficiënter, kunnen we inspelen op de nieuwe gebruiken van klanten en kunnen we hen steeds persoonlijker bijstaan en adviseren.

Meer dan ooit zet BNP Paribas al zijn middelen en expertise in duurzame financiën in. Die expertise wordt in de markt als toonaangevend beschouwd en werd de voorbije zes jaar uitgebouwd over alle bedrijfsonderdelen en platformen van de Groep om particulieren, ondernemingen en institutionele klanten bij te staan met het oog op de energietransitie, om hun transformatie te ondersteunen en om samen met hen bij te dragen aan een geslaagde en duurzame relance.

Ik bedank de teams van alle entiteiten van BNP Paribas voor hun onafgebroken inzet, evenals onze klanten, die ons in steeds groteren getale hun vertrouwen schenken, zowel in Europa als daarbuiten."

*
* *

STERKTE VAN HET MODEL EN GOEDE PRESTATIES

BNP Paribas bevestigt de kracht van zijn gediversifieerde en geïntegreerde model en zijn potentieel om ook buiten de heropleving om nog verder te groeien. Zo blijft de commerciële activiteit dit kwartaal heel dynamisch in het licht van de veranderende gezondheidssituatie, en levert de Groep solide resultaten af op niveaus die ruim boven die van 2019 liggen.

BNP Paribas boekt een sterke groei van de inkomsten en een heel positief schaafeffect, terwijl het op een gedisciplineerde en gerichte manier blijft investeren en de groei blijft ondersteunen. De kostprijs van het risico staat op een laag niveau, onder de vork van 45 tot 55 basispunten.

Het nettobankresultaat bedraagt 11.398 miljoen euro en stijgt met 4,7% ten opzichte van het derde kwartaal van 2020 en met 4,6% ten opzichte van het derde kwartaal van 2019, dankzij een heel goede prestatie van Domestic Markets en Wealth & Asset Management en hoge inkomsten van CIB. We noteren daarbij groei in alle bedrijfsonderdelen (Corporate Banking, Global Markets en Securities Services).

In de operationele pijlers stijgt het nettobankresultaat met 3,0% tegenover het derde kwartaal van 2020. Het nettobankresultaat van Domestic Markets¹ stijgt met een heel sterke 6,3% tegenover het derde kwartaal van 2020, dankzij zowel de goede prestaties van de netwerken als de sterke groei van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen. Het nettobankresultaat van International Financial Services daalt met 3,0% bij historische perimeter en wisselkoersen en met 1,0% bij constante perimeter en wisselkoersen. De sterke stijging van de inkomsten uit vermogensbeheer wordt tenietgedaan door een minder gunstig klimaat in de internationale retailbanknetwerken en de

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



lagere bijdrage van de bedrijfsonderdelen Verzekering en Personal Finance. CIB, ten slotte, boekt een heel goede prestatie, met een stijging van de inkomsten met 6,4% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020 en met 24,9% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019.

De beheerskosten van de Groep laten met 7.412 miljoen euro een stijging optekenen van 3,8% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020 als gevolg van de investeringen en om de groei te ondersteunen, maar dalen met 0,1% tegenover het derde kwartaal van 2019. Het schaafeffect is positief (+0,9 punten). De beheerskosten omvatten dit kwartaal de uitzonderlijke impact van de herstructurerings-¹ en aanpassingskosten² (20 miljoen euro) en de kosten om het IT-park te versterken (42 miljoen euro) voor een totaal van 62 miljoen euro (tegenover 106 miljoen euro uitzonderlijke beheerskosten in het derde kwartaal van 2020).

In de operationele pijlers stijgen de beheerskosten met 3,7% tegenover het derde kwartaal van 2020. Voor Domestic Markets stijgen ze met 2,0%³ door de groei in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen en de goede kostenbeheersing in de netwerken. Het schaafeffect is heel positief (+4,3 punten). Ze stijgen met 3,5%⁴ voor International Financial Services in verband met de ondersteuning van de groei van de bedrijfsonderdelen voor vermogensbeheer en spaaractiviteiten en door gerichte initiatieven. Tot slot stijgen de beheerskosten van CIB met 5,9%⁵ tegenover het derde kwartaal van 2020 wegens de investeringen en de ondersteuning van de groei van de activiteit. Het schaafeffect is positief (+0,5 punten).

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep, 3.986 miljoen euro, stijgt met 6,4% tegenover het derde kwartaal van 2020 en met een heel forse 14,7% tegenover het derde kwartaal van 2019.

De kostprijs van het risico bedraagt 706 miljoen euro en daalt met 539 miljoen euro tegenover het derde kwartaal van 2020. Met 32 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat de kostprijs van het risico op een laag niveau. Hij boekt dit kwartaal bescheiden terugnemingen van provisies op gezonde uitstaande leningen (stadia 1 en 2) en een beperkt aantal wanbetalingen.

Het bedrijfsresultaat van de Groep, 3.280 miljoen euro, stijgt zo sterk met 31,1% tegenover het derde kwartaal van 2020 en met 24,8% tegen het derde kwartaal van 2019. Het stijgt in alle pijlers.

Het niet-operationele resultaat bedraagt 170 miljoen euro in het derde kwartaal van 2021 (168 miljoen euro in het derde kwartaal van 2020). Het omvat de uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de verkoop van effecten in Allfunds⁶ voor 144 miljoen, die in het derde kwartaal van 2021 werd tenietgedaan door 149 miljoen euro aan eenmalige waardeverminderingen. In het derde kwartaal van 2020 omvatte het de uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de verkoop van een gebouw voor 41 miljoen euro.

De winst voor belastingen bedraagt 3.450 miljoen euro (2.671 miljoen euro in het derde kwartaal van 2020), een heel sterke stijging met 29,2% en een sterke stijging met 23,0% ten opzichte van het derde kwartaal van 2019.

De gemiddelde aanslagvoet op de winsten bedraagt 24,7%.

Het nettoresultaat aandeel van de Groep bedraagt 2.503 miljoen euro, een hoog niveau en een sterke stijging met 32,2% tegenover het derde kwartaal van 2020 en met 29,2% tegenover het derde kwartaal van 2019. Exclusief effect van de uitzonderlijke elementen⁷ zou het 2.595 miljoen

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

² Aanpassingsmaatregelen gekoppeld aan met name CIB en BancWest.

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

⁴ +5,9% bij constante perimeter en wisselkoers

⁵ +1,5% bij constante perimeter en wisselkoers

⁶ Verkoop van 1,97% van het kapitaal van Allfunds, waarna BNP Paribas nog een belang van 13,81% in Allfunds overhoudt.

⁷ Effecten van de uitzonderlijke elementen na belastingen: -92 miljoen euro in het derde kwartaal van 2021, -46 miljoen euro in het derde kwartaal van 2020 en -178 miljoen euro in het derde kwartaal van 2019



euro bedragen, een stijging met 33,8% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020 en met 22,7% in vergelijking met het derde kwartaal van 2019.

Per 30 september 2021 bedraagt de '*Common Equity Tier 1-ratio*' 13,0%¹, een stijging met 10 basispunten ten opzichte van 30 juni 2021. De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve van de Groep bedraagt 478 miljard euro, dat is meer dan een jaar manoeuvreerruimte in vergelijking met de marktfinanciering. De hefboomratio² bedraagt 3,9%.

Het boekhoudkundige materiële nettoactief³ per aandeel bedraagt 76,8 euro, wat overeenkomt met een groei van 7,1% sinds 31 december 2008. Dat illustreert het vermogen om over de economische cycli heen waarde te creëren.

De Groep blijft zijn internecontroleprocedures overigens verder versterken.

De Groep blijft een ambitieus beleid van maatschappelijk engagement voeren. In die zin staat rekening houden met de maatschappelijke uitdagingen centraal in de activiteiten van de Groep. De strategie voor Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (MVO) en de '*raison d'être*' plaatsen sociale inclusie in het hart van het bedrijfsmodel van BNP Paribas. De mobilisatie van alle bedrijfsonderdelen van de Groep voor activiteiten met een maatschappelijke impact is groot en wordt geïllustreerd door concrete initiatieven en engagementen.

Voor de eerste negen maanden van 2021 bedraagt het nettobankresultaat 35.003 miljoen euro, een stijging met 4,6% tegenover de eerste negen maanden van 2020 en met 5,2% tegenover de eerste negen maanden van 2019.

In de operationele pijlers stijgt het nettobankresultaat met 2,8%⁴. Het stijgt met 5,6% bij Domestic Markets⁵, dankzij de goede vooruitgang van de netwerken en de heel sterke groei van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen, in het bijzonder Arval. Het stijgt met 1,6% voor International Financial Services bij constante perimeter en wisselkoers⁶, door de sterke stijging van de spaar- en vermogensbeheeractiviteiten en de goede groei van BancWest en ondanks de minder gunstige context voor de overige bedrijfsonderdelen. Tot slot wordt de groei van CIB bestendigd (+5,0% ten opzichte van de eerste negen maanden van 2020) na de uitzonderlijke prestatie van 2020.

De beheerskosten van de Groep, 23.181 miljoen euro, stijgen met 2,4% als gevolg van de investeringen en de ondersteuning van de groei. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructurerings-⁷ en aanpassingskosten⁸ (103 miljoen euro) en de kosten om het IT-park te versterken (107 miljoen euro) voor een totaal aan uitzonderlijke elementen van 210 miljoen euro (tegenover 346 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2020). Het schaaffect is heel positief (+2,2 punten).

De beheerskosten omvatten met 1.491 miljoen euro bijna alle belastingen en bijdragen voor het jaar (waaronder met name de bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds) (1.305 miljoen voor de eerste negen maanden van 2020).

De beheerskosten van de operationele pijlers stijgen met 1,9% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2020. Ze stijgen met 1,7% voor Domestic Markets⁵ wegens de groei in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen en de herleving van de activiteit in de netwerken en blijven

¹ CRD4; inclusief overgangsbepalingen IFRS 9

² Berekend conform verordening (EU) nr. 2019/876, zonder te opteren voor de tijdelijke vrijstelling voor deposito's bij de centrale banken van het Eurosysteem, zoals toegestaan door de beslissing van de ECB van 18 juni 2021.

³ Geherwaardeerd

⁴ +4,8% bij constante perimeter en wisselkoers

⁵ Inclusief 100% van de privatebanken van de thuismarkten (exclusief PEL/CEL-effecten)

⁶ -1,9% bij historische perimeter en wisselkoers

⁷ Herstructureringskosten, in het bijzonder gekoppeld aan de stopzetting of herstructurering van bepaalde activiteiten (met name bij CIB).

⁸ Aanpassingsmaatregelen gekoppeld aan met name BancWest en CIB.



onder controle dankzij de aanpassingsmaatregelen. Het schaaffect is positief. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze met 3,3%¹ voor International Financial Services, in lijn met de ontwikkeling van de activiteit. Ten slotte stijgen ze met 4,8% bij CIB, wegens de investeringen en de groei van de activiteit, en ook de impact van de belastingen onderworpen aan IFRIC 21.

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep bedraagt 11.822 miljoen euro (10.816 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2020), een stijging met 9,3% ten opzichte van de eerste negen maanden van 2020 en met 18,7% ten opzichte van de eerste negen maanden van 2019. Voor de operationele pijlers stijgt het met 4,6% tegenover de eerste negen maanden van 2020.

De kostprijs van het risico bedraagt 2.415 miljoen euro, een daling met 1.703 miljoen euro. Hij bedraagt 37 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Het bedrijfsresultaat van de Groep, 9.407 miljoen euro (6.698 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2020), stijgt zo sterk met 40,4% ten opzichte van de eerste negen maanden van 2020. Voor de operationele pijlers stijgt het heel fors met 31,5% tegenover de eerste negen maanden van 2020.

Het niet-operationele resultaat van de Groep bedraagt 1.060 miljoen euro (894 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2020). Het omvat de uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de verkoop van effecten in Allfunds² voor 444 miljoen euro, de meerwaarde op de verkoop van gebouwen voor 302 miljoen euro en de meerwaarde op de verkoop van een participatie van BNP Paribas Asset Management voor 96 miljoen euro, en wordt uitgehold door de impact van 149 miljoen euro aan eenmalige waardeverminderingen in het derde kwartaal van 2021. In de eerste negen maanden van 2020 omvatte het de uitzonderlijke impact van de meerwaarden op de verkoop van diverse gebouwen voor een bedrag van 506 miljoen euro.

Het resultaat voor belastingen, 10.467 miljoen euro (7.592 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2020), stijgt zo fors met 37,9% ten opzichte van de eerste negen maanden van 2020 en met 18,1% ten opzichte van de eerste negen maanden van 2019.

De gemiddelde aanslagvoet op de winst bedraagt 29,5%, met name doordat de belastingen en bijdragen voor het jaar op het eerste kwartaal werden geboekt in toepassing van IFRIC 21 'Heffingen', waarvan een aanzienlijk gedeelte niet aftrekbaar is.

Het nettoresultaat, aandeel van de Groep, bedraagt 7.182 miljoen euro, een heel sterke stijging met 31,2% tegenover de eerste negen maanden van 2020 en met 13,6% tegenover de eerste negen maanden van 2019.

De rendabiliteit op jaarbasis van het niet-geherwaardeerde materiële eigen vermogen bedraagt 10,4%. Dat weerspiegelt de sterke prestaties van de Groep BNP Paribas, dankzij de kracht van zijn gediversifieerde en geïntegreerde model.

Dankzij het bevestigde groeipotentieel en de solide balans en prestaties kondigde BNP Paribas op 29 oktober 2021 de lancering aan van een aandeleninkoopprogramma voor een bedrag van 900 miljoen, dat zal lopen van 1 november en tot en met uiterlijk 8 februari 2022.

¹ -0,4% bij historische perimeter en wisselkoers

² Verkoop van 8,69% van het kapitaal van Allfunds, waarna BNP Paribas nog een belang van 13,81% in Allfunds overhoudt.



RETAIL BANKING & SERVICES

DOMESTIC MARKETS

De kwartaalresultaten van Domestic Markets zijn heel goed, mede dankzij de groei van de activiteit. De uitstaande kredieten stijgen met 3,0% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020 en nemen in alle bedrijfsonderdelen toe¹ met een goede groei van de kredieten aan particulieren en bedrijven. De deposito's stijgen met 6,4% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020 door de effecten van de gezondheidscrisis op het gedrag van de klanten. De ontwikkeling van het financieel sparen houdt aan en de spaarproducten buiten de balans stijgen sterk (+14,4% tegenover 30 september 2020). De private bank boekt een goed netto-incasso van bijna 1,8 miljard euro. Ten slotte zet de pijler zijn ontwikkelingsstrategie voor betalingen voort met de overname² van FLOA, een van de Franse marktleiders voor termijnbetalingen.

Het digitale gebruik blijft versnellen, met nu meer dan 151 miljoen maandelijkse verbindingen via mobiele apps³, een stijging met 27,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020.

Het nettobankresultaat⁴, 4.112 miljoen euro, stijgt met 6,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020. De resultaten van de netwerken⁵ (+5,1%) zijn globaal heel goed, dankzij de sterke stijging van de commissies en de goede prestaties van de gespecialiseerde dochterondernemingen, en ondanks de impact van de lage rentevoeten. De gespecialiseerde bedrijfsonderdelen groeien verder: Arval, Leasing Solutions en Nickel stijgen sterk.

De beheerskosten⁴, 2.595 miljoen euro, stijgen met 2,0% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020 door de ondersteuning van de groei. Ze stijgen met 0,8% in de netwerken⁵ door het effect van de besparingsmaatregelen en stijgen met 7,7% in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen door de groei van de activiteit. Het schaafeffect is heel positief (+4,3 punten).

Het brutobedrijfsresultaat⁴, 1.518 miljoen euro, stijgt sterk met 14,6% tegenover het derde kwartaal van 2020.

De kostprijs van het risico⁴ staat laag, op 343 miljoen euro (353 miljoen euro in het derde kwartaal van 2020).

Zo noteert de pijler, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfs onderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat voor belastingen⁶ van 1.176 miljoen euro, een sterke stijging met 27,4% tegenover het derde kwartaal van 2020.

Over de eerste negen maanden van 2021 is het nettobankresultaat⁴, 12.145 miljoen euro, 5,6% gestegen tegenover de eerste negen maanden van 2020. Het stijgt in de netwerken door de hogere (vooral financiële) commissies, de groei van de kredietactiviteit en de goede bijdrage van de gespecialiseerde dochterondernemingen, en ondanks de lage rentevoeten. Het stijgt sterk bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen, met in het bijzonder een heel sterke groei voor Arval. De beheerskosten⁴ stijgen met 1,7% tegenover de eerste negen maanden van 2020, tot 8.094 miljoen euro. Ze blijven haast stabiel in de netwerken en stijgen in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen, als gevolg van hun groei. Het brutobedrijfsresultaat⁴ komt zo op 4.051 miljoen, een stijging met 14,3% tegenover de eerste negen maanden van 2020. De kostprijs van het risico⁴ verbetert met 56 miljoen euro tegenover de eerste negen maanden van 2020 tot 942 miljoen euro. Zo noteert de pijler, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfs onderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat voor belastingen⁷ van 2.994 miljoen, een sterke stijging tegenover de eerste negen maanden van 2020 (+25,8%).

¹ Perimeter exclusief de perimeter van de dubieuze leningen voor BNL

² Ondertekening van een exclusiviteitsovereenkomst voor de overname van FLOA, onder voorbehoud van toelatingen.

³ Perimeter: particuliere, professionele en private bankklanten van de netwerken of digitale banken van DM (inclusief Duitsland en Oostenrijk) en van Nickel - gemiddelde in K3

⁴ Inclusief 100% van de private bank in Frankrijk (exclusief PEL/CEL-effecten), in Italië, België en Luxemburg

⁵ RBF, BNL bc en RBB

⁶ Exclusief PEL/CEL-effecten van +3 miljoen euro, tegenover +1 miljoen euro in het derde kwartaal van 2020

⁷ Exclusief PEL/CEL-effecten van +24 miljoen euro, tegenover +3 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2020

**Retailbank in Frankrijk (RBF)**

De resultaten van RBF zijn sterk gestegen. De commerciële activiteit van het bedrijfsonderdeel is dynamisch. De uitstaande kredieten stijgen met 2,8% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020, aangestuurd door de stijging van de kredieten, met name aan particulieren, met een heel goede productie bij de hypothecaire kredieten. De deposito's stijgen met 4,1% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020 door de effecten van de gezondheidscrisis op het gedrag van de klanten. De deposito's van zakelijke klanten dalen in vergelijking met het derde kwartaal van 2020. Het bedrijfsonderdeel boekt een goede stijging van de commissies dankzij de sterke groei van de commissies op betaalinstrumenten en *cash management* (+6,5% ten opzichte van het derde kwartaal van 2020) en de aanhoudende groei van het financieel sparen. De spaarproducten buiten de balans stijgen fors (+10,3% ten opzichte van 30 september 2020). Met 0,6 miljard euro behaalt de privaatbank een goed netto-incasso.

Het nettobankresultaat¹ bedraagt 1.570 miljoen euro, een stijging met 5,0% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020. De rente-inkomsten¹ stijgen met 0,5%, dankzij de kredietactiviteit en de goede resultaten van de gespecialiseerde dochterondernemingen, en ondanks de lage rentevoeten. De commissies¹ stijgen sterk met 10,8% tegenover het derde kwartaal van 2020 en staan heel wat hoger dan in het derde kwartaal van 2019.

De beheerskosten¹ bedragen 1.129 miljoen euro en stijgen met 0,4% tegenover het derde kwartaal van 2020, dankzij het verdere effect van de kostenbesparingsmaatregelen. Het schaaffect is heel positief (+4,6 punten).

Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt 441 miljoen euro, een stijging met 18,9% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020.

De kostprijs van het risico¹ bedraagt 115 miljoen euro, een verbetering met 21 miljoen euro tegenover het derde kwartaal van 2020. Met 21 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten blijft hij laag.

Zo behaalt RBF na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in Frankrijk aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat voor belastingen² van 343 miljoen euro, een heel sterke stijging met 68,8% tegenover het derde kwartaal van 2020, dankzij het positieve effect van een eenmalig niet-operationeel element in het derde kwartaal van 2021.

Voor de eerste negen maanden van 2021 bedraagt het nettobankresultaat¹ 4.638 miljoen euro, een stijging met 4,7% tegenover de eerste negen maanden van 2020. De rente-inkomsten¹ stijgen met 1,8%, dankzij de goede bijdrage van de gespecialiseerde dochterondernemingen en de stijging van de kredietactiviteiten, die deels werden uitgehold door de lage rentevoeten. De commissies¹ stijgen goed met 8,3% door de sterke vooruitgang van de financiële commissies en de goede ontwikkeling van de bankcommissies. De beheerskosten¹ bedragen 3.373 miljoen euro en stijgen licht met 0,3% tegenover de eerste negen maanden van 2020, door het verdere effect van de kostenbesparingsmaatregelen. Het schaaffect is heel positief (+4,5 punten). Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt 1.264 miljoen euro, een stijging met 18,9% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2020. De kostprijs van het risico¹ bedraagt 342 miljoen euro (327 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2020). Met 21 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat hij op een laag niveau. Zo behaalt RBF na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in Frankrijk aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat voor belastingen³ van 876 miljoen, een stijging met 37,6% ten opzichte van de eerste negen maanden van 2020, met in het derde kwartaal van 2021 de positieve impact van een eenmalig niet-operationeel element.

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

² Exclusief PEL/CEL-effecten van +3 miljoen euro, tegenover +1 miljoen euro in het derde kwartaal van 2020

³ Exclusief PEL/CEL-effecten van +24 miljoen euro, tegenover +3 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2020

**BNL banca commerciale (BNL bc)**

De commerciële activiteit van BNL bc is dynamisch. Het bedrijfsonderdeel blijft marktaandeel winnen in alle klantensegmenten. De uitstaande kredieten dalen met 0,8% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020, maar stijgen met 1,4% voor de perimeter, als we de dubieuze kredieten niet meerekenen. De deposito's stijgen met 9,6% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020 en nemen in alle klantensegmenten toe. Ze stabiliseren zich ten opzichte van het tweede kwartaal van 2021. De spaarproducten buiten de balans stijgen met 13,2% ten opzichte van 30 september 2020, door de sterke stijging van het uitstaande vermogen in icbe's (+22,9% tegenover 30 september 2020) en de verdere stijging van het uitstaande vermogen in levensverzekeringen (+6,8% tegenover 30 september 2020). Met bijna 0,5 miljard euro behaalt de private bank een goed netto-incasso.

Het nettobankresultaat¹ daalt met 0,4% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020, tot 667 miljoen euro. De rente-inkomsten¹ dalen met 7,2%. Het effect van de lage rentevoeten wordt daarbij slechts deels gecompenseerd door de stijging van de kredietvolumes. De commissies¹ stijgen met 10,6% ten opzichte van het derde kwartaal van 2020, dankzij de sterke groei van de financiële commissies dankzij de stijging van de spaarproducten buiten de balans en de transacties.

De beheerskosten¹ bedragen 449 miljoen euro en stijgen met 5,4% ten opzichte van het derde kwartaal van 2020, met name door de hogere belastingen onderworpen aan IFRIC 21 in het derde kwartaal van 2021 en ondanks de aanhoudende effecten van de aanpassingsmaatregelen (pensioenplan 'Quota 21').

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat¹ op 218 miljoen euro, een daling met 10,6% tegenover het derde kwartaal van 2020.

De kostprijs van het risico¹ bedraagt 130 miljoen euro en stijgt met 9 miljoen euro tegenover het derde kwartaal van 2020, door de gerichte verhoging van de provisiepercentages. Het aantal wanbetalingen is beperkt. Met 67 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten is de kostprijs van het risico¹ van BNL bc laag.

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 voor belastingen van 80 miljoen euro, een daling van 30,2% tegenover het derde kwartaal van 2020.

Voor de eerste negen maanden van 2021 stijgt het nettobankresultaat¹ tegenover de eerste negen maanden van 2020 met 1,7% tot 2.012 miljoen euro. De rente-inkomsten¹ dalen met 2,9%, doordat de impact van de lage rentevoeten maar deels wordt gecompenseerd door de stijging van de kredietvolumes. De commissies¹ stijgen sterk met 8,9%, dankzij de stijging van de financiële commissies als gevolg van de stijging van de transacties en het financieel sparen. De beheerskosten¹ bedragen 1.342 miljoen euro, een stijging met 2,3%, door het effect van de herstellende activiteit en het hogere niveau van belastingen onderworpen aan IFRIC 21 in het derde kwartaal van 2021. Het brutobedrijfsresultaat¹ stijgt met 0,7% tot 669 miljoen euro. De kostprijs van het risico¹ klokt af op 345 miljoen euro, een verbetering van 19 miljoen euro. Met 59 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten blijft de kostprijs van het risico¹ van BNL bc laag. 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 voor belastingen van 298 miljoen euro, een stijging met 9,1% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2020.

¹ Met 100% van de private bank in Italië

**Retailbank in België (RBB)**

De resultaten van BDDB stijgen sterk en de commerciële activiteit zit op een heel goed niveau. De uitstaande kredieten stijgen met 3,4%¹ tegenover het derde kwartaal van 2020 en nemen in alle klantensegmenten toe. De deposito's stijgen in alle klantensegmenten, met globaal 5,9% tegenover het derde kwartaal van 2020. De deposito's van zakelijke klanten dalen in vergelijking met het tweede kwartaal van 2021. De dynamiek van de commissies is heel goed. De spaarproducten buiten de balans stijgen fors (+13,6% ten opzichte van 30 september 2020), met name dankzij de gunstige ontwikkeling van de beleggingen in icbe's. De activiteit in verband met betalingen groeit, met name dankzij een verhoging van het volume betalingen met bankkaart (+7,8% tegenover het derde kwartaal van 2020).

Ten slotte neemt het digitale gebruik toe, met meer dan 56 miljoen² maandelijkse verbindingen op de mobiele apps (+38,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020).

Het nettobankresultaat³ stijgt met 9,6% tegenover het derde kwartaal van 2020, naar 933 miljoen euro. De rente-inkomsten² stijgen sterk met 6,2%, dankzij de heel significante stijging van de bijdrage van de gespecialiseerde dochterondernemingen en de groei van de kredietactiviteiten, die deels werden uitgehouden door de impact van de lage rentevoeten. Ze omvatten in het derde kwartaal van 2021 ook het positieve effect van een eenmalig element. De commissies² stijgen sterk (+18,3% ten opzichte van het derde kwartaal van 2020), dankzij de sterke stijging van de financiële en de bankcommissies.

De beheerskosten² bedragen 511 miljoen euro en dalen met 2,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020, wegens de kostenbesparingsmaatregelen en de verdere optimalisering van het netwerk van agentschappen. Het schaaffect is heel positief (+11,8 punten).

Het brutobedrijfsresultaat², 422 miljoen euro, stijgt sterk met 28,4% tegenover het derde kwartaal van 2020.

De kostprijs van het risico² bedraagt 36 miljoen euro en stijgt met 7 miljoen euro tegenover het derde kwartaal van 2020 (29 miljoen euro). Met 12 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat de kostprijs van het risico laag.

RBB behaalt na toekenning van een derde van het resultaat van de privatebank in België aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat voor belastingen van 379 miljoen euro, een sterke stijging met 29,4% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020.

Voor de eerste negen maanden van 2021 stijgt het nettobankresultaat² met 3,3% tegenover de eerste negen maanden van 2020 tot 2.655 miljoen euro. De rente-inkomsten² dalen met 1,0%, doordat de impact van de lage rente maar deels wordt gecompenseerd door de hoge bijdrage van de gespecialiseerde dochterondernemingen en de groei van de kredietactiviteiten. Het bedrijfsonderdeel ondervindt in het derde kwartaal van 2021 ook de impact van een positief eenmalig element. De commissies² stijgen sterk met 14,0% door de sterke vooruitgang van de financiële commissies en de stijging van de bankcommissies, dankzij de opleving van de activiteit. De beheerskosten² dalen met 1,0% tegenover de eerste negen maanden van 2020 tot 1.834 miljoen euro, dankzij de kostenbesparingsmaatregelen en de verdere optimalisering van het netwerk van agentschappen. Het schaaffect is positief. De kostprijs van het risico² daalt met 35 miljoen euro tegenover de eerste negen maanden van 2020 tot 127 miljoen euro. Met 14 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat de kostprijs van het risico laag. Zo behaalt RBB na toekenning van een derde van het resultaat van de privatebank in België aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat voor belastingen van 661 miljoen euro, een sterke stijging met 24,3% tegenover de eerste negen maanden van 2020.

¹ +2,5% exclusief het effect van een interne herschikking van een portefeuille

² Perimeter: particuliere, professionele en privatebankingklanten (BNP Paribas Fortis en Hello Bank!), gemiddelde K3

³ Met 100% van de privatebank in België

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

Alle gespecialiseerde bedrijfsonderdelen van Domestic Markets boeken een sterke stijging van de resultaten en een heel goede ontwikkeling van hun activiteit. Het gefinancierde park van Arval stijgt sterk (+6,5%¹ tegenover het derde kwartaal van 2020) en de prijzen van tweedehandsvoertuigen blijven stijgen. De uitstaande financieringen van Leasing Solutions stijgen met 5,1%² tegenover het derde kwartaal van 2020, met een hogere gecumuleerde productie sinds het begin van het jaar dan in 2019. Personal Investors boekt een gevoelige stijging van de activa onder beheer (+39,6% ten opzichte van 30 september 2020), ondersteund door de goede prestaties van de markten en de stijging van het aantal beursorders. Nickel zet zijn ontwikkeling in Frankrijk voort met bijna 2,3 miljoen geopende rekeningen³ en drijft het aantal nieuw geopende rekeningen in Spanje verder op. Dankzij die resultaten werd Nickel door Finance Innovation uitgeroepen tot 'Neobank van het jaar 2021'⁴. De uitstaande kredieten van de retail- en ondernemingenbank in Luxemburg (ROBL) stijgen met 7,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020, met name door de hoge productie van hypothecaire kredieten met verbeterende marges.

Het nettobankresultaat⁵ van de vijf bedrijfsonderdelen, 942 miljoen euro, stijgt in totaal fors met 10,9% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020, in het bijzonder dankzij de heel sterke groei van Arval, Leasing Solutions en Nickel. De inkomsten van Personal Investors en de retail- en ondernemingenbank in Luxemburg zijn stabiel.

De beheerskosten⁵ stijgen met 7,7% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020, tot 506 miljoen euro, door de ontwikkeling van de activiteit. Het schaaffect is heel positief (+3,2 punten).

De kostprijs van het risico⁵ bedraagt 62 miljoen euro (66 miljoen euro in het derde kwartaal van 2020).

Zo bedraagt het resultaat voor 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), 373 miljoen euro, een sterke stijging van 19,8% tegenover het derde kwartaal van 2020.

Over de eerste negen maanden van 2021 boekt het nettobankresultaat⁵ van de vijf bedrijfsonderdelen, dat 2.840 miljoen euro bedraagt, een heel forse stijging van 12,5% tegenover de eerste negen maanden van 2020, dankzij de heel sterke groei van Arval en de goede prestaties van Leasing Solutions, Personal Investors en Nickel. De stijging van de commissies werd deels tenietgedaan door de lage rentevoeten voor de retail- en ondernemingenbank in Luxemburg. De beheerskosten⁵ bedragen 1.544 miljoen euro en stijgen met 8,0% tegenover de eerste negen maanden van 2020, door de ontwikkeling van de activiteit. Het schaaffect is heel positief (+4,5 punten). De kostprijs van het risico⁵ bedraagt 129 miljoen euro (144 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2020). Zo bedraagt het resultaat voor belastingen van de 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), 1.158 miljoen euro, een sterke stijging van 23,4% tegenover de eerste negen maanden van 2020.

*
* *

¹ Gemiddeld wagenpark in duizenden voertuigen

² Bij constante perimeter en wisselkoers

³ Sinds creatie

⁴ Concurrentiecluster opgericht door de Franse overheid die innovatieve projecten moet begeleiden en helpen groeien –

NB: Nickel heeft niet het statuut van kredietinstelling

⁵ Met 100% van de private bank in Luxemburg



INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES

De resultaten van International Financial Services boeken globaal een goede vooruitgang. De commerciële activiteit van het bedrijfsonderdeel Personal Finance is goed, dankzij de productiestijging na de geleidelijke opheffing van de gezondheidsmaatregelen in 2021. De commerciële productie wordt ondersteund in de internationale retailnetwerken¹. De spaarproducten en het vermogensbeheer doen het heel goed, met een sterke netto-instroom (29,9 miljard euro in de eerste negen maanden van 2021) en een toename van de activa onder beheer (+9,8% ten opzichte van 30 september 2020). Ten slotte is de onderliggende activiteit van de Verzekeringen goed en zet Real Estate zijn herstel voort.

Het nettobankresultaat van de pijler bedraagt 3.823 miljoen euro, een daling met 3,0% tegenover het derde kwartaal van 2020 bij constante perimeter en wisselkoers en met 1,0% bij constante perimeter en wisselkoers. De pijler profiteert van de groei van de bedrijfsonderdelen voor vermogensbeheer, ondanks de kleinere bijdrage van Verzekering. De context is ook minder gunstig voor de internationale retailnetwerken en het bedrijfsonderdeel Personal Finance.

De beheerskosten bedragen 2.466 miljoen, een stijging met 3,5% bij historische perimeter en wisselkoers en met 5,9% bij constante perimeter en wisselkoers, door de groei van de activiteiten en gerichte initiatieven.

Zo bedraagt het brutobedrijfsresultaat 1.357 miljoen euro, een daling met 13,1% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020.

De kostprijs van het risico, 299 miljoen euro, stijgt sterk met 293 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2020, met name door terugnemingen op provisies voor gezonde kredieten (stadia 1 en 2).

Het resultaat voor belastingen van International Financial Services komt zo op 1.202 miljoen euro, een stijging met 12,6% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020 bij historische perimeter en wisselkoers en met 13,3% bij constante perimeter en wisselkoers.

Voor de eerste negen maanden van 2021 bedraagt het nettobankresultaat van de pijler 11.799 miljoen euro, een stijging met 1,6% tegenover de eerste negen maanden van 2020 bij constante perimeter en wisselkoers (-1,9% bij historische perimeter en wisselkoers). Het wordt ondersteund door de heel sterke prestatie van de bedrijfsonderdelen voor spaarproducten en vermogensbeheer en de goede vooruitgang bij BancWest, ondanks de daling bij Personal Finance als gevolg van de gezondheidscrisis en het minder gunstige klimaat voor Mediterraan Europa. In verband met de ondersteuning van de groei van de activiteit en gerichte initiatieven stijgen de beheerskosten, die 7.531 miljoen euro bedragen, met 3,3% bij constante perimeter en wisselkoers, en dalen ze met 0,4% bij historische perimeter en wisselkoers. Het brutobedrijfsresultaat bedraagt 4.268 miljoen euro, een daling met 4,3% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2020. De kostprijs van het risico bedraagt 1.074 miljoen euro, een sterke verbetering met 1.023 miljoen euro tegenover de eerste negen maanden van 2020. Het resultaat voor belastingen van International Financial Services komt zo op 3.598 miljoen euro, een heel forse stijging met 35,1% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2020 bij historische perimeter en wisselkoers en met 36,5% bij constante perimeter en wisselkoers. Het omvat de impact van een uitzonderlijk positief element, namelijk de meerwaarde van 96 miljoen euro op de verkoop van een participatie van Asset Management in het eerste kwartaal van 2021.

¹ Mediterraan Europa en BancWest



Personal Finance

De resultaten van Personal Finance stijgen sterk. De commerciële dynamiek is goed. De kredietproductie neemt toe (+11,8% tussen de eerste negen maanden van 2020 en de eerste negen maanden van 2021) door de geleidelijke opheffing van de coronamaatregelen in 2021. De uitstaande kredieten stijgen met 0,5% tegenover het derde kwartaal van 2020.

De operationele efficiëntie en de gebruikerservaring verbeteren verder dankzij de digitalisering en de automatisering van processen. Zo verlopen al bijna 86% van de kredietbeslissingen via digitale kanalen en volledig geautomatiseerd en zijn meer dan een miljoen transacties geautomatiseerd met RPA (*Robotics Process Automation*), een toename van 21% tegenover 30 september 2020.

Het nettobankresultaat van Personal Finance bedraagt 1.271 miljoen, een daling met 5,4% tegenover het derde kwartaal van 2020. Het boekt in het derde kwartaal van 2021 negatieve eenmalige elementen. Zonder de impact daarvan zouden de inkomsten, dankzij het goede activiteitsniveau, licht dalen.

De beheerskosten, 644 miljoen euro, stijgen met 0,5% ten opzichte van het derde kwartaal van 2020. Het effect van de ondersteuning van de groei van de activiteit wordt daarbij beperkt door de verbeterde operationele efficiëntie.

Zo bedraagt het brutobedrijfsresultaat 627 miljoen euro, een daling met 10,8% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020.

De kostprijs van het risico bedraagt 303 miljoen euro, een daling met 80 miljoen euro tegenover het derde kwartaal van 2020. Met 130 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat hij laag, een weerspiegeling van het doeltreffende beheer van de wanbetalingen in het bedrijfsonderdeel en de hoge invorderingsgraad, evenals van de verbetering van het actuele risico.

Dat brengt het resultaat voor belastingen van Personal Finance op 376 miljoen euro, een sterke stijging met 19,1% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020, dankzij de daling van de kostprijs van het risico.

Voor de eerste negen maanden van 2021 bedraagt het nettobankresultaat van Personal Finance 3.922 miljoen euro, een daling met 4,8% tegenover de eerste negen maanden van 2020 (-4,3% bij constante perimeter en wisselkoers), met name door de globaal lagere volumes, ondanks het geleidelijke herstel van de productie, en de impact van negatieve eenmalige elementen in het derde kwartaal van 2021. De beheerskosten, 2.107 miljoen euro, stijgen met 1,8% tegenover de eerste negen maanden van 2020 (+2,5% bij constante perimeter en wisselkoers), met name door de ondersteuning van het herstel van de activiteit en de verdere investeringen. Zo daalt het brutobedrijfsresultaat met 11,5% tegenover de eerste negen maanden van 2020 tot 1.815 miljoen euro. De kostprijs van het risico bedraagt 968 miljoen, een verbetering met 447 miljoen euro tegenover de eerste negen maanden van 2020. Die forse daling van de kostprijs van het risico brengt het resultaat voor belastingen van Personal Finance op 905 miljoen euro, een sterke stijging met 41,6% tegenover de eerste negen maanden van 2020 (+41,6% bij constante perimeter en wisselkoers).



Mediterraan Europa

Mediterraan Europa vertoont een goede commerciële dynamiek. De uitstaande kredieten stijgen met 6,2%¹ tegenover het derde kwartaal van 2020, dankzij de aantrekkende groei van de kredieten, met name in Polen en Turkije, in alle klantensegmenten. De kredietproductie blijft in alle landen op een goed niveau² (+33,9% ten opzichte van het derde kwartaal van 2020 bij constante wisselkoers), na het dieptepunt van augustus 2020. De deposito's stijgen met 6,0%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2020 en nemen in alle regio's toe. Het aantal actieve digitale klanten, ten slotte, stijgt met 16% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020 tot 4,1 miljoen.

Het nettobankresultaat van Mediterraan Europa³ bedraagt 511 miljoen en stijgt met 1,8%¹ tegenover het derde kwartaal van 2020, dankzij de groei van de volumes en de commissies (+4,2% tegenover het derde kwartaal van 2020 bij constante wisselkoers, na een dieptepunt in het tweede kwartaal van 2020 door de gezondheidscrisis en de impact van de beperkingen op commissies in een aantal landen) en ondanks het moeilijke klimaat in sommige landen.

De beheerskosten³, 383 miljoen euro, stijgen met 4,5%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2020, onder meer door de hoge looninflatie en gerichte initiatieven.

De kostprijs van het risico³ bedraagt 15 miljoen euro, een forse daling met 97 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2020, met name door terugnemingen op provisies voor gezonde kredieten (stadia 1 en 2). De kostprijs van het risico bedraagt 17 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in Turkije en Polen aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, behaalt Mediterraan Europa zo een resultaat voor belastingen van 182 miljoen euro, een verdubbeling¹ tegenover het derde kwartaal van 2020.

Voor de eerste negen maanden daalt het nettobankresultaat van Mediterraan Europa³, dat afklokt op 1.491 miljoen euro, met 7,2%¹ in vergelijking met de eerste negen maanden van 2020 door de daling van de rente-inkomsten, met name in Turkije en Polen, die slechts deels worden gecompenseerd door de stijging van de commissies en de volumes. De beheerskosten³ bedragen 1.209 miljoen euro en stijgen met 3,9%¹ tegenover de eerste negen maanden van 2020. De stijging blijft binnen de perken ondanks de hoge looninflatie en gerichte initiatieven. De kostprijs van het risico³ daalt tot 112 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2021, tegen 342 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2020. Na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in Turkije en Polen aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, behaalt Mediterraan Europa een resultaat voor belastingen van 302 miljoen euro, een stijging met 10,6%¹ in vergelijking met de eerste negen maanden van 2020.

BancWest

De commerciële activiteit van BancWest blijft goed. De kredietproductie⁴ stijgt sterk (+21%¹ tegenover het derde kwartaal van 2020) met een heel goede productie van kredieten aan particulieren (+16%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2020). De uitstaande kredieten dalen echter met 8,6%¹ door de economische steunmaatregelen en de stopzetting van een activiteit in 2020. De deposito's stijgen met 7,7%¹, met een sterke stijging van de deposito's van klanten⁵ (+6,8%¹). De activa onder beheer van de privaatbank komen op een hoog niveau: 18,4 miljard dollar per 30 september 2021, een stijging met 16%¹ tegenover 30 september 2020. Tot slot werd de kwaliteit van de dienstverlening van Bank of the West erkend door het onderzoek dat JD Power tussen april en juni 2021 hield en waarin Bank of the West de eerste plaats toebedeeld kreeg voor klantentevredenheid in Californië.

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

² Perimeter: kredieten aan particulieren en ondernemingen in Turkije, Polen, Oekraïne en Marokko

³ Met 100% van de privaatbank in Turkije en Polen

⁴ Perimeter: productie van kredieten aan particulieren, productie en stromen naar kmo's en grote ondernemingen, exclusief kredieten onder het 'Paycheck Protection Program'

⁵ Deposito's exclusief deposito's bij de thesaurieafdeling



Het nettobankresultaat¹ bedraagt 588 miljoen euro en daalt met 5,3%² tegenover het derde kwartaal van 2020, voornamelijk door een positief eenmalig element in het derde kwartaal van 2020. Zonder dat effect zou het met meer dan 2%² zijn gestegen, gezien de hogere rente-inkomsten, de verbetering van de marge en de kredietactiviteit, maar ook door de stijging van de commissies op transacties dankzij het herstel van de economische activiteit.

De beheerskosten¹ stijgen met 6,5%² tot 425 miljoen euro, door de normalisering van de activiteit en de verdere investeringen.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat¹ op 163 miljoen euro, een daling met 26,6%² in vergelijking met het derde kwartaal van 2020.

De kostprijs van het risico¹ boekt een terugneming van 23 miljoen euro, een sterke verbetering met 113 miljoen euro tegenover het derde kwartaal van 2020, onder meer door terugnemingen op provisies voor gezonde kredieten (stadia 1 en 2). Hij bedraagt zo -19 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 voor belastingen van 189 miljoen euro, een heel forse stijging van 46,7%² tegenover het derde kwartaal van 2020.

Voor de eerste negen maanden van 2021 bedraagt het nettobankresultaat¹ 1.801 miljoen euro, een stijging met 2,5%² tegenover de eerste negen maanden van 2020, dankzij de stijging van de commissies, de gunstige ontwikkeling van de marge en de kredietactiviteit. De beheerskosten¹ stijgen in vergelijking met de eerste negen maanden van 2020 met 1,3%² tot 1.238 miljoen euro, door de normalisering van de activiteit en de verdere investeringen. Het bedrijfsonderdeel behaalt een positief schaafeffect van 1,2 punten. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat¹ op 562 miljoen euro, een stijging met 5,5%² in vergelijking met de eerste negen maanden van 2020. De kostprijs van het risico¹ daalt met 21 miljoen euro en verbetert fors tegenover de eerste negen maanden van 2020 (dotatie van 319 miljoen euro). Zo behaalt BancWest, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in de Verenigde Staten aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, in de eerste negen maanden van 2021 een resultaat voor belastingen van 579 miljoen euro, wat dus neerkomt op een vermenigvuldiging met een factor 2,7².

Verzekeringen en Institutioneel en Privébeheer

Per 30 september 2021 bedragen de activa onder beheer³ 1.218 miljard euro. Ze stijgen met 4,5% in vergelijking met 31 december 2020, in het bijzonder door een gunstig markteffect van 40,0 miljard euro, door de ontwikkeling van de markten en het goede beheer. Ze profiteren ook van een gunstig wisselkoerseffect van 11,8 miljard euro. Het perimetereffect is negatief (-28,7 miljard euro), met name door de verkoop in het eerste kwartaal van 2021 van een participatie van BNP Paribas Asset Management. Het heel goede netto-incasso (29,9 miljard euro in de eerste negen maanden van 2021) werd ondersteund door alle bedrijfsonderdelen, met een heel goed netto-incasso van Wealth Management in Europa, in het bijzonder in Duitsland, Frankrijk en Italië, evenals in Azië; een heel sterk netto-incasso voor Asset Management in instrumenten op middellange en lange termijn, met name in themafondsen, deels gematigd door een uitstroom bij de monetaire instrumenten; en een heel goed netto-incasso bij Verzekeringen, vooral in rekeneenheden in Frankrijk, Italië en Luxemburg.

Per 30 september 2021 zijn de activa onder beheer³ als volgt verdeeld: 531 miljard euro voor Asset Management (waaronder 29 miljard euro van Real Estate Investment Management), 411 miljard euro voor Wealth Management en 277 miljard euro voor de Verzekeringen.

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

² Bij constante perimeter en wisselkoers

³ Inclusief gedistribueerde activa



De commerciële activiteit van het bedrijfsonderdeel Verzekeringen is heel goed. De spaaractiviteit was sterk, zowel in Frankrijk als internationaal, met een sterke stijging van het bruto-incasso (+47,5% tegenover de eerste negen maanden van 2020) en rekeneenheden maakten een heel grote meerderheid van het netto-incasso uit. De activiteit Bescherming groeit in Frankrijk, met goede prestaties van de voorzorgproducten en schadeverzekeringen (Cardif IARD). Ze groeit ook internationaal, met name in Azië en Latijns-Amerika.

De inkomsten van de Verzekeringen noteren met 613 miljoen euro een daling van 12,0% tegen het derde kwartaal van 2020. Het effect van de aanhoudende groei van de spaarproducten en de goede dynamiek van de activiteit Bescherming wordt ruim tenietgedaan door de daling van het financiële resultaat, voornamelijk door de lagere meerwaarden dit kwartaal. De beheerskosten, 376 miljoen euro, vorderen met 8,5% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020, door de commerciële activiteit en enkele gerichte projecten. De winst voor belastingen bedraagt 231 miljoen euro, een daling met 40,0% tegenover het derde kwartaal van 2020, onder meer door de negatieve impact van de schadelast op bedrijven waarvoor vermogensmutatie is toegepast.

De activiteit van het bedrijfsonderdeel Institutioneel en Privébeheer is globaal heel goed. De activiteit van Wealth Management groeit, met een goed netto-incasso in Europa, in het bijzonder in Duitsland, en een groei van de financiële commissies, dankzij de stijging van de uitstaande vermogens en de transactievolumes. De activiteit van Asset Management is heel sterk, met heel sterk netto-incasso (+7,5 miljard euro), voornamelijk op middellange- en langetermijninstrumenten in Europa en op geldmarktinstrumenten. Het incassoniveau wordt ook ondersteund door de ontwikkeling van het gamma verantwoorde en duurzame beleggingen¹. Het bedrijfsonderdeel zet zijn ontwikkeling in privéactiva voort met de overname van Dynamic Credit Group in Nederland². Ten slotte herstelt de activiteit van het bedrijfsonderdeel Real Estate zich verder, met name in *Advisory*, en vooral in Frankrijk, Duitsland en het Verenigd Koninkrijk.

De inkomsten van de pijler Institutioneel en Privébeheer bedragen 859 miljoen euro, een stijging met 17,0% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020 waaraan alle bedrijfsonderdelen bijdragen. Ze zijn te danken aan hogere commissies en kredietinkomsten bij Wealth Management, het effect van het sterke netto-incasso en het markteffect bij Asset Management, en stijgen sterk bij Real Estate, met name in *Advisory*. Met 651 miljoen euro stijgen de beheerskosten met 8,9% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020, gezien de stijging van de activiteit in alle bedrijfsonderdelen. Het schaaffect is in alle bedrijfsonderdelen heel positief (globaal +8,2 punten). Het resultaat voor 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, komt zo op 224 miljoen euro. Het stijgt fors met 53,9% tegenover het derde kwartaal van 2020, dankzij de sterke groei van alle bedrijfsonderdelen.

Voor de eerste negen maanden van 2021 stijgen de inkomsten van Verzekeringen met 3,2% tegenover de eerste negen maanden van 2020, tot 2.171 miljoen euro, door de goede prestaties van de spaarproducten en het herstel van beschermingsproducten, die deels werden tenietgedaan door de daling van het financiële resultaat en de aanhoudende impact van de schadelast. De beheerskosten stijgen met 4,4% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2020 tot 1.126 miljoen euro, door de ontwikkeling van de activiteit en gerichte projecten. Het resultaat voor belastingen van het bedrijfsonderdeel Verzekeringen daalt met 2,8% tegenover de eerste negen maanden van 2020 tot 1.097 miljoen euro.

De inkomsten van Institutioneel en Privébeheer bedragen 2.473 miljoen euro en stijgen sterk met 14,7% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2020. Dat is ook te danken aan het heel goede resultaat van het bedrijfsonderdeel Asset Management, door het sterke netto-incasso en het markteffect, maar ook de sterke ervaring van het bedrijfsonderdeel Real Estate, voornamelijk in *Advisory*, tegenover de heel lage basis van de eerste negen maanden van 2020, en de stijging van de commissies en de kredietinkomsten, die deels werden gecompenseerd door de impact van de

¹ Artikelen 8 en 9 in de zin van de Europese SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*) - artikel 9: duurzame beleggingen, artikel 8: producten die duurzame kenmerken bevorderen

² Onder voorbehoud van de nodige toelatingen



lage rentevoeten voor Wealth Management. De beheerskosten stijgen met 2,5% tegenover de eerste negen maanden van 2020, tot 1.887 miljoen euro. Het schaafeffect is positief in alle bedrijfsonderdelen (globaal +12,2 punten). Het resultaat voor 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, komt zo op 715 miljoen euro. Dat is een verdubbeling tegenover de eerste negen maanden van 2020. Het omvat ook het effect van de meerwaarde op de verkoop van een participatie van Asset Management in het eerste kwartaal van 2021.

*
* *

CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

De resultaten van CIB zijn heel goed, doordat de activiteit in alle bedrijfsonderdelen goed groeit.

De bedrijfsonderdelen die financieringen aanbieden, stijgen tegenover het derde kwartaal van 2020 in alle segmenten (aandelen- en obligatie-emissies, consortiumleningen)¹. Op de markten is de klantenactiviteit sterk bij de aandelenderivaten en *Prime Services*. De context is minder gunstig op de valuta- en de kredietmarkten en in het bijzonder op de rentemarkten. Ten slotte boekt Securities Services een toename van de activa en hoge transactievolumes.

Het bedrijfsonderdeel zet zijn ontwikkelingsinitiatieven voort met de integratie van Exane vanaf 1 juli 2021, en gaat door met de overdracht van klanten in het kader van het akkoord met Deutsche Bank voor de activiteit *Prime Brokerage*.

Mede dankzij de diversificatie van de pijler is het prestatieniveau hoog. De inkomsten van CIB stijgen zo met 6,4%² tegenover de hoge basis van het derde kwartaal van 2020 en nemen met maar liefst 24,9% toe ten opzichte van het derde kwartaal van 2019.

De inkomsten van Corporate Banking stijgen sterk met 14,7% ten opzichte van het derde kwartaal van 2020 en heel sterk met 23,3% ten opzichte van het derde kwartaal van 2019. De inkomsten stijgen in alle regio's, onder impuls van de EMEA en de Amerika's, de sterk toegenomen bijdrage van het platform Capital Markets (+21% ten opzichte van het derde kwartaal van 2020) en de goede groei van de activiteit bij *trade finance* en *cash management*. Het activiteitenvolume blijft goed stijgen: de financieringen die werden geleid voor klanten wereldwijd op de krediet-, de obligatie- en de aandelenmarkten nemen toe met 16% tegenover het derde kwartaal van 2020¹. Met 156 miljard euro dalen de uitstaande kredieten 1,9% ten opzichte van het derde kwartaal van 2020 en stijgen ze 1,2% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2021, waarmee de gestage vooruitgang sinds de snelle normalisatie van de markt in het derde kwartaal van 2020 wordt bevestigd. Na de piek in het derde kwartaal van 2020 als gevolg van de coronacrisis normaliseren de deposito's zich geleidelijk tot 184 miljard euro, een daling met 4,2% tegenover het derde kwartaal van 2020 en met 0,6% tegenover het tweede kwartaal van 2021. De transactievolumes die *Equity Capital Markets* heeft geleid in de EMEA³ groeien fors (+20% ten opzichte van de eerste negen maanden van 2020), met een versterking van het marktaandeel (6,6% in het derde kwartaal van 2021, een stijging met 1 punt tegenover het derde kwartaal van 2020).

Geschraagd door de diversificatie van de franchises kloppen de inkomsten van Global Markets af op 1.731 miljoen euro, een stijging met 1,2% tegenover de hoge basis van het derde kwartaal van 2020 en een heel sterke stijging met 33,3% tegenover het derde kwartaal van 2019. Ze worden met name gestimuleerd door de goede klantenactiviteit op de aandelenmarkten, met een sterk blijvende activiteit voor derivaten, vooral gestructureerde producten, en een groei voor *prime brokerage*. In een minder gunstige context was er minder activiteit van klanten, met name op de rente- en de valutamarkten, maar op de grondstoffenmarkten zat die wel op een goed niveau. Het

¹ Bron: Dealogic, 30.09.21; bookrunner in volume, proportionele bedragen

² +4,1% bij constante perimeter en wisselkoers

³ Bron: Dealogic, 30.09.21, bookrunner in volume, EMEA: Europa, Midden-Oosten en Afrika



niveau van de obligatie-emissies die op mondiaal niveau werden begeleid, ten slotte, stijgt met 7%¹ tegenover het derde kwartaal van 2020. De VaR (1 dag, 99%), die het niveau van de marktrisico's meet, bedraagt 31 miljoen euro. Hij daalt verder, vooral op de rentevoeten dit kwartaal, na de volatiliteitspieken door de uitbraak van de coronacrisis in 2020.

In een minder gunstige context, vooral op de rentemarkten, klokken de inkomsten van FICC² af op 896 miljoen euro, een forse daling met 28,0% tegenover de hoge basis van het derde kwartaal van 2020. Het bedrijfsonderdeel Equity & Prime Services boekt een heel sterke groei van de activiteit voor derivaten en een goede organische groei voor *prime brokerage* en ondervindt het effect van de bijdrage van de goede prestaties van Exane BNP Paribas (91 miljoen euro, een stijging met 43,0% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020). Met 835 miljoen euro laten de inkomsten van Equity & Prime Services een heel sterke stijging van 79,3% optekenen tegenover het derde kwartaal van 2020.

De inkomsten van Securities Services stijgen met 5,8% tegenover het derde kwartaal van 2020, dankzij de stijging van de gemiddelde uitstaande vermogens (+19,3% tegenover het derde kwartaal van 2020) door de gunstige marktontwikkeling en nieuwe klanten, en door de hogere transactievolumes (+12,5% tegenover het derde kwartaal van 2020). Het bedrijfsonderdeel zet zijn ontwikkeling voort met bijvoorbeeld de verkregen vergunning om bewaarnemingsdiensten te verstrekken aan buitenlandse beleggers in China (*qualified foreign investor*).

De beheerskosten van CIB bedragen 2.243 miljoen euro, een stijging met 5,9% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020 (+1,5% bij constante perimeter en wisselkoers), gekoppeld aan de ontwikkeling van de activiteit. Zo behaalt de pijler een heel positief schaaffect van +2,6 punten bij constante perimeter en wisselkoers.

Het brutobedrijfsresultaat van CIB stijgt zo met 7,2% tot 1.346 miljoen euro.

De kostprijs van het risico van CIB is heel laag en bedraagt 24 miljoen euro. Hij verbetert met 286 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2020. Hij bedraagt 24 miljoen euro voor Corporate Banking (6 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten) en omvat in het derde kwartaal van 2021 terugnemingen op provisies op gezonde leningen (stadia 1 en 2), die deels worden gecompenseerd door een gerichte verhoging van het provisioneringspercentage. Hij bedraagt 2 miljoen euro voor Global Markets.

Dat levert CIB een resultaat voor belastingen op van 1.331 miljoen euro, een heel sterke stijging met 39,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2020 en met 59,6% tegenover het derde kwartaal van 2019.

Voor de eerste negen maanden van 2021 bedraagt het nettobankresultaat 10.972 miljoen euro, een stijging met 5,0% tegenover de eerste negen maanden van 2020 (+7,1% bij constante perimeter en wisselkoers) en een sterke stijging met 22,9% tegenover de eerste negen maanden van 2019. Het wordt ondersteund door het hoge prestatieniveau, de diversificatie van de bedrijfsonderdelen en de ontwikkeling van de platforms: Corporate Banking (+9,2%), Global Markets (+3,0%) en Securities Services (+2,8%).

De inkomsten van Corporate Banking, 3.763 miljoen euro, stijgen met 9,2% (+11,5% bij constante perimeter en wisselkoers) in vergelijking met de eerste negen maanden van 2020 en gaan er in alle regio's³ op vooruit, onder impuls van de EMEA-regio en de Amerika's, de hogere bijdrage van het platform Capital Markets in de EMEA-regio tegenover de hoge basis van de eerste negen maanden van 2020 evenals de verdere herleving van de transactieactiviteiten (*cash management* en *trade finance*). Ze stijgen met 21,3% tegenover de eerste negen maanden van 2019.

De inkomsten van Global Markets, 5.481 miljoen euro, stijgen met 3,0% (+4,5% bij constante perimeter en wisselkoers) tegenover de eerste negen maanden van 2020 en met 29,6% tegenover

¹ Bron: Dealogic; bookrunner in volume per 30.09.21; proportionele bedragen

² Fixed Income, Currencies and Commodities

³ Bij constante perimeter en wisselkoers



de eerste negen maanden van 2019. De inkomsten van FICC, 3.192 miljoen euro, zitten op een goed prestatieniveau, met name op de primaire markten en bij de grondstoffenderivaten. Ze stijgen sterk ten opzichte van de eerste negen maanden van 2019 (+16,4%), maar dalen ten opzichte van de uitzonderlijk goede eerste negen maanden van 2020. De inkomsten van Equity & Prime Services bedragen EUR 2.289 miljoen voor de eerste negen maanden van 2021. Het bedrijfsonderdeel laat een heel sterke groei optekenen dankzij de recordactiviteit, de heel lage basis van vorig jaar op derivaten¹ en de bijdrage van Exane BNP Paribas vanaf het derde kwartaal van 2021.

De inkomsten van Securities Services, 1.728 miljoen euro, stijgen met 2,8% (6,3% bij constante perimeter en wisselkoers) tegenover de eerste negen maanden van 2020, door het effect van de stijging van de activa, in het bijzonder bij recent binnengehaalde grote mandaten, en de stijging van de transactievolumes.

De beheerskosten van CIB, 7.051 miljoen euro, stijgen met 4,8% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2020 (+5,2% bij constante perimeter en wisselkoers) door de goede groei van de activiteit en de stijging van de belastingen die onderworpen zijn aan IFRIC 21². De pijler behaalt een positief schaaffect dankzij de kostenbesparingsmaatregelen (+2 punten bij constante perimeter en wisselkoers).

Het brutobedrijfsresultaat van CIB stijgt zo met 5,4% tegenover de eerste negen maanden van 2020 tot 3.921 miljoen euro.

De kostprijs van het risico is laag en bedraagt 253 miljoen euro. Hij verbetert met 739 miljoen tegenover de eerste negen maanden van 2020.

Zo klokt CIB af met een resultaat voor belastingen van 3.718 miljoen euro, een stijging met 35,5% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2020.

*
* *

ANDERE ACTIVITEITEN

Het nettobankresultaat van de Andere Activiteiten bedraagt 11 miljoen euro, tegenover -165 miljoen euro in het derde kwartaal van 2020, met name door het effect van een eenmalig negatief element in het derde kwartaal van 2020 en de herwaardering van het kredietrisico van de Groep vervat in derivaten (DVA) van -16 miljoen euro (-74 miljoen euro in het derde kwartaal van 2020).

De overige kosten van de Andere Activiteiten bedragen 183 miljoen euro in het derde kwartaal van 2021, tegenover 165 miljoen euro in het derde kwartaal van 2020. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructurerings-³ en aanpassingskosten⁴ voor 20 miljoen (44 miljoen euro in het derde kwartaal van 2020) en 42 miljoen euro kosten om het IT-park te versterken (40 miljoen euro in het derde kwartaal van 2020). Zij omvatten in het derde kwartaal van 2020 ook de uitzonderlijke impact van schenkingen en veiligheidsmaatregelen voor personeelsleden in verband met de gezondheidscrisis, ten belope van 21 miljoen euro.

De kostprijs van het risico bedraagt 40 miljoen euro, tegen een terugnemering van 3 miljoen euro in het derde kwartaal van 2020.

¹ Impact van de extreme marktschokken in het eerste kwartaal van 2020 en de beperkingen van de Europese autoriteiten op de uitkering van dividenden (ter herinnering, in 1K20: -184 miljoen euro)

² Belastingen onderworpen aan IFRIC: 625 miljoen euro, +93 miljoen euro tegenover de eerste negen maanden van 2020

³ Herstructureringskosten gekoppeld aan de stopzetting of de herstructurering van bepaalde activiteiten (met name bij CIB).

⁴ In het bijzonder gekoppeld aan BancWest en CIB.



Het overige niet-operationele resultaat bedraagt -61 miljoen euro in het derde kwartaal van 2021, tegenover 36 miljoen euro in het derde kwartaal van 2020. Het omvat voornamelijk de uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de verkoop van effecten in Allfunds¹ voor 144 miljoen dit kwartaal, die wordt uitgehold door het effect van bijzondere waardeverminderingen voor -149 miljoen euro. In het derde kwartaal van 2020 omvatte het de uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de verkoop van een gebouw ten belope van 41 miljoen euro.

Het resultaat voor belastingen van de Andere Activiteiten bedraagt aldus -260 miljoen euro, tegenover -275 miljoen euro in het derde kwartaal van 2020.

Voor de eerste negen maanden van 2021 bedraagt het nettobankresultaat van de Andere activiteiten 488 miljoen euro, tegen -117 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2020, wat met name de heel sterke bijdrage van Principal Investments weerspiegelt tegenover de heel negatieve bijdrage van de crisis in 2020. Het omvat tevens de uitzonderlijke impact van de meerwaarde op de verkoop van 4,99% van SBI Life in het eerste kwartaal van 2021. De beheerskosten van de Andere Activiteiten bedragen 736 miljoen euro (607 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2020). Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructurerings-² en aanpassingskosten³ voor 103 miljoen euro en 107 miljoen euro kosten om het IT-park te versterken. Ze omvatten in de eerste negen maanden van 2020 de uitzonderlijke impact van de giften en veiligheidsmaatregelen voor het personeel in verband met de gezondheidscrisis voor 107 miljoen euro, de herstructurerings-² en aanpassingskosten³ voor 120 miljoen euro en de kosten voor de versterking van het IT-park voor 119 miljoen euro. De kostprijs van het risico bedraagt 159 miljoen euro, tegen 43 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2020. De overige niet-operationele elementen bedragen 529 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2021, tegenover 519 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2020. Voor de eerste negen maanden van 2021 omvatten zij de uitzonderlijke impact van de meerwaarde op de verkoop van effecten in Allfunds⁴ voor 444 miljoen euro, meerwaarden op de verkoop van gebouwen voor 302 miljoen en de impact van 149 miljoen euro aan uitzonderlijke waardeverminderingen in het derde kwartaal van 2021. In de eerste negen maanden van 2020 omvatten ze de uitzonderlijke impact van de meerwaarden op de verkoop van gebouwen voor een bedrag van 506 miljoen euro. Dat brengt het resultaat voor belastingen van de Andere Activiteiten op 134 miljoen euro, tegen -198 miljoen euro in de eerste negen maanden 2020.

*
* *

FINANCIËLE STRUCTUUR

De Groep heeft een solide financiële structuur.

Per 30 september 2021 bedraagt de *Common Equity Tier 1*-ratio 13,0%⁵, een stijging met 10 basispunten tegenover 30 juni 2021, voornamelijk doordat tijdens het kwartaal na verrekening van een uitkeringspercentage van 50% (+20 basispunten) en de stijging van de gewogen activa exclusief wisselkoers- en perimeter-effect (-10 basispunten) het nettoresultaat op de reserves werd geboekt.

De impact van de andere effecten op de ratio blijft globaal beperkt. De ratio zou 12,9% bedragen rekening houdend met het aandeleninkoopprogramma dat op 29 oktober 2021 werd aangekondigd.

De hefboomratio⁶ bedraagt 3,9% per 30 september 2021.

¹ Verkoop van 1,97% van het kapitaal van Allfunds, waarna BNP Paribas nog een belang van 13,81% in Allfunds overhoudt.

² Herstructureringskosten gekoppeld aan de stopzetting of de herstructurering van bepaalde activiteiten (met name bij CIB).

³ In het bijzonder gekoppeld aan BancWest en CIB.

⁴ Verkoop van 8,69% van het kapitaal van Allfunds, waarna BNP Paribas nog een belang van 13,81% in Allfunds overhoudt.

⁵ CRD4; inclusief overgangsbepalingen IFRS 9

⁶ Berekend conform verordening (EU) nr. 2019/876, zonder te opteren voor de tijdelijke vrijstelling voor deposito's bij de centrale banken van het Eurosysteem, zoals toegestaan door de beslissing van de ECB van 18 juni 2021.



De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserves bedragen 478 miljard euro en vertegenwoordigen een manoeuvreerruimte van meer dan een jaar in vergelijking met de marktfinanciering.

*

* *

**GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP**

€m	3Q21	3Q20	3Q21 / 3Q20	2Q21	3Q21 / 2Q21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
GROUP								
Revenues	11,398	10,885	+4.7%	11,776	-3.2%	35,003	33,448	+4.6%
Operating Expenses and Dep.	-7,412	-7,137	+3.8%	-7,172	+3.3%	-23,181	-22,632	+2.4%
Gross Operating Income	3,986	3,748	+6.4%	4,604	-13.4%	11,822	10,816	+9.3%
Cost of Risk	-706	-1,245	-43.3%	-813	-13.2%	-2,415	-4,118	-41.4%
Operating Income	3,280	2,503	+31.1%	3,791	-13.5%	9,407	6,698	+40.4%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	131	130	+0.8%	101	+29.6%	356	355	+0.3%
Other Non Operating Items	39	38	+2.6%	302	-87.1%	704	539	+30.6%
Non Operating Items	170	168	+1.2%	403	-57.8%	1,060	894	+18.6%
Pre-Tax Income	3,450	2,671	+29.2%	4,194	-17.7%	10,467	7,592	+37.9%
Corporate Income Tax	-836	-692	+20.8%	-1,193	-29.9%	-2,998	-1,849	+62.1%
Net Income Attributable to Minority Interests	-111	-85	+30.6%	-90	+23.4%	-287	-268	+7.1%
Net Income Attributable to Equity Holders	2,503	1,894	+32.2%	2,911	-14.0%	7,182	5,475	+31.2%
Cost/income	65.0%	65.6%	-0.6 pt	60.9%	+4.1 pt	66.2%	67.7%	-1.5 pt

De financiële informatie van BNP Paribas voor het derde kwartaal van 2021 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 2021

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Others activities	Group
€m						
Revenues	3,976	3,823	3,588	11,387	11	11,398
%Change3Q20	+6.4%	-3.0%	+6.4%	+3.0%	n.s.	+4.7%
%Change2Q21	+0.6%	-3.2%	-3.4%	-2.0%	-93.2%	-3.2%
Operating Expenses and Dep.	-2,520	-2,466	-2,243	-7,229	-183	-7,412
%Change3Q20	+1.9%	+3.5%	+5.9%	+3.7%	+10.8%	+3.8%
%Change2Q21	+3.7%	-0.5%	+9.8%	+4.0%	-17.6%	+3.3%
Gross Operating Income	1,456	1,357	1,346	4,158	-172	3,986
%Change3Q20	+15.3%	-13.1%	+7.2%	+2.0%	-48.0%	+6.4%
%Change2Q21	-4.3%	-7.7%	-19.5%	-10.8%	n.s.	-13.4%
Cost of Risk	-342	-299	-24	-666	-40	-706
%Change3Q20	-1.2%	-49.4%	-92.2%	-46.7%	n.s.	-43.3%
%Change2Q21	+24.1%	-28.2%	-57.2%	-11.2%	-37.0%	-13.2%
Operating Income	1,113	1,057	1,322	3,493	-212	3,280
%Change3Q20	+21.5%	+9.2%	+39.8%	+23.4%	-35.2%	+31.1%
%Change2Q21	-10.6%	+0.4%	-18.2%	-10.8%	+72.0%	-13.5%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	5	105	9	118	13	131
Other Non Operating Items	60	40	0	100	-61	39
Pre-Tax Income	1,179	1,202	1,331	3,711	-260	3,450
%Change3Q20	+27.6%	+12.6%	+39.3%	+25.9%	-5.5%	+29.2%
%Change2Q21	-5.5%	+4.1%	-18.7%	-8.1%	n.s.	-17.7%

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Others activities	Group
€m						
Revenues	3,976	3,823	3,588	11,387	11	11,398
3Q20	3,735	3,943	3,372	11,050	-165	10,885
2Q21	3,952	3,948	3,714	11,614	162	11,776
Operating Expenses and Dep.	-2,520	-2,466	-2,243	-7,229	-183	-7,412
3Q20	-2,473	-2,382	-2,117	-6,972	-165	-7,137
2Q21	-2,431	-2,478	-2,042	-6,951	-222	-7,172
Gross Operating Income	1,456	1,357	1,346	4,158	-172	3,986
3Q20	1,262	1,561	1,255	4,078	-330	3,748
2Q21	1,522	1,470	1,672	4,663	-59	4,604
Cost of Risk	-342	-299	-24	-666	-40	-706
3Q20	-346	-592	-310	-1,248	3	-1,245
2Q21	-276	-417	-57	-749	-64	-813
Operating Income	1,113	1,057	1,322	3,493	-212	3,280
3Q20	916	969	945	2,830	-327	2,503
2Q21	1,246	1,053	1,615	3,914	-123	3,791
Share of Earnings of Equity-Method Entities	5	105	9	118	13	131
3Q20	4	107	3	114	16	130
2Q21	-2	113	10	121	-20	101
Other Non Operating Items	60	40	0	100	-61	39
3Q20	4	-9	7	2	36	38
2Q21	3	-12	12	4	298	302
Pre-Tax Income	1,179	1,202	1,331	3,711	-260	3,450
3Q20	924	1,067	955	2,947	-276	2,671
2Q21	1,247	1,154	1,637	4,039	155	4,194
Corporate Income Tax						-836
Net Income Attributable to Minority Interests						-111
Net Income Attributable to Equity Holders						2,503



RESULTATEN PER PIJLER OP 9 MAANDEN IN 2021

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Others activities	Group
€m						
Revenues	11,744	11,799	10,972	34,515	488	35,003
%Change9M20	+5.9%	-1.9%	+5.0%	+2.8%	n.s.	+4.6%
Operating Expenses and Dep.	-7,863	-7,531	-7,051	-22,445	-736	-23,181
%Change9M20	+1.7%	-0.4%	+4.8%	+1.9%	+21.1%	+2.4%
Gross Operating Income	3,881	4,268	3,921	12,070	-248	11,822
%Change9M20	+15.5%	-4.3%	+5.4%	+4.6%	-65.8%	+9.3%
Cost of Risk	-929	-1,074	-253	-2,256	-159	-2,415
%Change9M20	-5.8%	-48.8%	-74.5%	-44.7%	n.s.	-41.4%
Operating Income	2,952	3,194	3,668	9,814	-407	9,407
%Change9M20	+24.3%	+35.1%	+34.5%	+31.5%	-46.9%	+40.4%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-1	318	27	344	12	356
Other Non Operating Items	67	85	23	175	529	704
Pre-Tax Income	3,017	3,598	3,718	10,333	134	10,467
%Change9M20	+26.6%	+35.1%	+35.5%	+32.7%	n.s.	+37.9%
Corporate Income Tax						-2,998
Net Income Attributable to Minority Interests						-287
Net Income Attributable to Equity Holders						7,182



VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN

€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
GROUP							
Revenues	11,398	11,776	11,829	10,827	10,885	11,675	10,888
Operating Expenses and Dep.	-7,412	-7,172	-8,597	-7,562	-7,137	-7,338	-8,157
Gross Operating Income	3,986	4,604	3,232	3,265	3,748	4,337	2,731
Cost of Risk	-706	-813	-896	-1,599	-1,245	-1,447	-1,426
Operating Income	3,280	3,791	2,336	1,666	2,503	2,890	1,305
Share of Earnings of Equity-Method Entities	131	101	124	68	130	130	95
Other Non Operating Items	39	302	363	496	38	106	395
Pre-Tax Income	3,450	4,194	2,823	2,230	2,671	3,126	1,795
Corporate Income Tax	-836	-1,193	-969	-558	-692	-746	-411
Net Income Attributable to Minority Interests	-111	-90	-86	-80	-85	-81	-102
Net Income Attributable to Equity Holders	2,503	2,911	1,768	1,592	1,894	2,299	1,282
Cost/Income	65.0%	60.9%	72.7%	69.8%	65.6%	62.9%	74.9%



€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
RETAIL BANKING & SERVICES Excl. PEL/CEL							
Revenues	7,795	7,881	7,843	7,753	7,677	7,615	7,823
Operating Expenses and Dep.	-4,986	-4,909	-5,499	-5,089	-4,855	-4,790	-5,650
Gross Operating Income	2,809	2,972	2,344	2,664	2,822	2,825	2,172
Cost of Risk	-641	-693	-669	-1,137	-938	-1,095	-1,050
Operating Income	2,168	2,280	1,675	1,527	1,883	1,730	1,122
Share of Earnings of Equity-Method Entities	110	111	96	56	111	116	74
Other Non Operating Items	100	-8	61	66	-5	-2	12
Pre-Tax Income	2,377	2,382	1,832	1,649	1,990	1,845	1,208
Allocated Equity (€bn, year to date)	54.6	54.6	54.9	55.3	55.6	55.8	55.8
€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
RETAIL BANKING & SERVICES							
Revenues	7,798	7,900	7,844	7,753	7,678	7,630	7,810
Operating Expenses and Dep.	-4,986	-4,909	-5,499	-5,089	-4,855	-4,790	-5,650
Gross Operating Income	2,812	2,992	2,345	2,664	2,823	2,840	2,159
Cost of Risk	-641	-693	-669	-1,137	-938	-1,095	-1,050
Operating Income	2,171	2,299	1,676	1,527	1,885	1,745	1,109
Share of Earnings of Equity-Method Entities	110	111	96	56	111	116	74
Other Non Operating Items	100	-8	61	66	-5	-2	12
Pre-Tax Income	2,380	2,402	1,833	1,649	1,991	1,859	1,195
Allocated Equity (€bn, year to date)	54.6	54.6	54.9	55.3	55.6	55.8	55.8
€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
DOMESTIC MARKETS (including 100% of PB in France, Italy, Belgium and Luxembourg)¹ Excluding PEL/CEL Effects							
Revenues	4,112	4,076	3,956	3,976	3,867	3,721	3,913
Operating Expenses and Dep.	-2,595	-2,502	-2,997	-2,610	-2,543	-2,446	-2,970
Gross Operating Income	1,518	1,574	959	1,366	1,324	1,276	943
Cost of Risk	-343	-284	-315	-458	-353	-331	-313
Operating Income	1,174	1,291	644	908	971	944	630
Share of Earnings of Equity-Method Entities	5	-2	-5	1	4	1	0
Other Non Operating Items	60	3	4	45	4	1	1
Pre-Tax Income	1,239	1,292	643	953	978	946	630
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-64	-64	-53	-64	-56	-62	-56
Pre-Tax Income of Domestic Markets	1,176	1,228	590	890	922	884	574
Allocated Equity (€bn, year to date)	25.6	25.7	25.8	26.2	26.3	26.1	26.0
€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
DOMESTIC MARKETS (including 2/3 of PB in France, Italy, Belgium and Luxembourg)							
Revenues	3,976	3,952	3,816	3,838	3,735	3,602	3,757
Operating Expenses and Dep.	-2,520	-2,431	-2,912	-2,534	-2,473	-2,376	-2,885
Gross Operating Income	1,456	1,522	904	1,304	1,262	1,226	872
Cost of Risk	-342	-276	-311	-459	-346	-329	-311
Operating Income	1,113	1,246	593	845	916	897	561
Share of Earnings of Equity-Method Entities	5	-2	-5	1	4	1	0
Other Non Operating Items	60	3	3	44	4	1	0
Pre-Tax Income	1,179	1,247	591	890	924	899	561
Allocated Equity (€bn, year to date)	25.6	25.7	25.8	26.2	26.3	26.1	26.0

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



€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)¹							
Revenues	1,574	1,607	1,481	1,516	1,498	1,423	1,511
<i>Incl. Net Interest Income</i>	<i>859</i>	<i>860</i>	<i>797</i>	<i>855</i>	<i>853</i>	<i>788</i>	<i>810</i>
<i>Incl. Commissions</i>	<i>714</i>	<i>747</i>	<i>684</i>	<i>661</i>	<i>645</i>	<i>634</i>	<i>702</i>
Operating Expenses and Dep.	-1,129	-1,075	-1,169	-1,126	-1,125	-1,074	-1,166
Gross Operating Income	444	532	312	390	373	349	345
Cost of Risk	-115	-101	-125	-169	-137	-90	-101
Operating Income	329	431	186	221	236	259	244
Non Operating Items	54	-2	1	40	-2	0	-1
Pre-Tax Income	383	429	187	261	235	259	244
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-36	-32	-30	-36	-30	-33	-35
Pre-Tax Income of BDDF	346	397	157	225	205	226	209
Allocated Equity (€bn, year to date)	10.7	10.8	10.8	11.0	11.0	10.8	10.6

€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)¹ Excluding PEL/CEL Effects							
Revenues	1,570	1,587	1,480	1,516	1,496	1,408	1,524
<i>Incl. Net Interest Income</i>	<i>856</i>	<i>840</i>	<i>796</i>	<i>855</i>	<i>852</i>	<i>774</i>	<i>823</i>
<i>Incl. Commissions</i>	<i>714</i>	<i>747</i>	<i>684</i>	<i>661</i>	<i>645</i>	<i>634</i>	<i>702</i>
Operating Expenses and Dep.	-1,129	-1,075	-1,169	-1,126	-1,125	-1,074	-1,166
Gross Operating Income	441	513	310	390	371	334	358
Cost of Risk	-115	-101	-125	-169	-137	-90	-101
Operating Income	326	412	185	221	235	244	257
Non Operating Items	54	-2	1	40	-2	0	-1
Pre-Tax Income	380	410	186	261	233	245	257
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-36	-32	-30	-36	-30	-33	-35
Pre-Tax Income of BDDF	343	377	156	225	203	212	222
Allocated Equity (€bn, year to date)	10.7	10.8	10.8	11.0	11.0	10.8	10.6

€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
FRENCH RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France)							
Revenues	1,502	1,534	1,410	1,446	1,430	1,354	1,437
Operating Expenses and Dep.	-1,097	-1,041	-1,133	-1,091	-1,093	-1,040	-1,129
Gross Operating Income	406	493	278	355	337	314	308
Cost of Risk	-113	-94	-121	-170	-130	-88	-99
Operating Income	293	399	156	185	207	226	209
Non Operating Items	54	-2	1	40	-2	0	-1
Pre-Tax Income	346	397	157	225	205	226	209
Allocated Equity (€bn, year to date)	10.7	10.8	10.8	11.0	11.0	10.8	10.6

1 Met integratie van 100% van de privatebank 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	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
PEL-CEL Effects	3	19	1	0	1	15	-13



€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
BNL banca commerciale (Including 100% of Private Banking in Italy)¹							
Revenues	667	669	676	694	669	649	659
Operating Expenses and Dep.	-449	-435	-459	-434	-426	-422	-465
Gross Operating Income	218	235	217	260	244	227	194
Cost of Risk	-130	-105	-110	-161	-122	-122	-120
Operating Income	88	130	107	99	122	105	74
Non Operating Items	0	0	0	0	0	-2	0
Pre-Tax Income	88	130	107	99	122	104	73
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-8	-10	-9	-9	-7	-9	-10
Pre-Tax Income of BNL bc	80	120	97	90	115	95	64
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.3	5.3	5.5	5.3	5.3	5.3	5.3
€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
BNL banca commerciale (Including 2/3 of Private Banking in Italy)							
Revenues	645	647	654	672	649	629	637
Operating Expenses and Dep.	-435	-422	-446	-421	-413	-410	-453
Gross Operating Income	210	225	207	251	236	218	184
Cost of Risk	-130	-104	-110	-161	-121	-122	-120
Operating Income	80	120	97	90	115	96	64
Non Operating Items	0	0	0	0	0	-2	0
Pre-Tax Income	80	120	97	90	115	95	64
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.3	5.3	5.5	5.3	5.3	5.3	5.3
€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 100% of Private Banking in Belgium)¹							
Revenues	933	864	858	861	851	835	885
Operating Expenses and Dep.	-511	-488	-835	-556	-523	-499	-830
Gross Operating Income	422	376	23	305	329	336	55
Cost of Risk	-36	-45	-47	-67	-29	-80	-54
Operating Income	386	331	-24	238	300	256	0
Share of Earnings of Equity-Method Entities	5	2	-3	4	7	4	4
Other Non Operating Items	6	4	3	6	4	2	1
Pre-Tax Income	397	337	-24	247	311	262	5
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-18	-20	-11	-17	-18	-19	-10
Pre-Tax Income of Belgian Retail Banking	379	317	-35	230	293	243	-4
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.2	5.2	5.2	5.4	5.5	5.6	5.7
€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 2/3 of Private Banking in Belgium)							
Revenues	892	821	815	820	811	794	842
Operating Expenses and Dep.	-487	-466	-802	-532	-501	-477	-797
Gross Operating Income	405	354	13	288	310	317	45
Cost of Risk	-37	-44	-48	-68	-28	-79	-54
Operating Income	368	311	-34	221	282	237	-9
Share of Earnings of Equity-Method Entities	5	2	-3	4	7	4	4
Other Non Operating Items	6	4	3	6	4	2	1
Pre-Tax Income	379	317	-35	230	293	243	-4
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.2	5.2	5.2	5.4	5.5	5.6	5.7

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



€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
OTHER DOMESTIC MARKETS ACTIVITIES INCLUDING LUXEMBOURG (Including 100% of Private Banking in Luxembourg)¹							
Revenues	942	956	942	905	850	829	845
Operating Expenses and Dep.	-506	-505	-533	-494	-469	-451	-508
Gross Operating Income	436	451	408	411	380	378	337
Cost of Risk	-62	-34	-33	-61	-66	-40	-38
Operating Income	374	418	376	350	314	339	299
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	-2	-2	-3	-2	-3	-4
Other Non Operating Items	0	0	0	-1	0	0	0
Pre-Tax Income	375	415	374	346	312	336	295
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-2	-2	-2	-1	-1	-1	-2
Pre-Tax Income of Other Domestic Markets	373	414	372	345	311	335	293
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.3	4.3	4.3	4.5	4.4	4.4	4.4

€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
OTHER DOMESTIC MARKETS ACTIVITIES INCLUDING LUXEMBOURG (Including 2/3 of Private Banking in Luxembourg)							
Revenues	937	951	937	900	846	825	841
Operating Expenses and Dep.	-502	-501	-531	-491	-466	-448	-505
Gross Operating Income	435	450	406	409	379	377	335
Cost of Risk	-62	-34	-33	-60	-66	-40	-38
Operating Income	372	416	373	349	313	337	297
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	-2	-2	-3	-2	-3	-4
Other Non Operating Items	0	0	0	-1	0	0	0
Pre-Tax Income	373	414	372	345	311	335	293
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.3	4.3	4.3	4.5	4.4	4.4	4.4

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



€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES							
Revenues	3,823	3,948	4,028	3,915	3,943	4,027	4,053
Operating Expenses and Dep.	-2,466	-2,478	-2,587	-2,555	-2,382	-2,414	-2,766
Gross Operating Income	1,357	1,470	1,441	1,360	1,561	1,613	1,287
Cost of Risk	-299	-417	-357	-678	-592	-765	-739
Operating Income	1,057	1,053	1,084	682	969	848	548
Share of Earnings of Equity-Method Entities	105	113	100	56	107	116	75
Other Non Operating Items	40	-12	57	22	-9	-3	12
Pre-Tax Income	1,202	1,154	1,242	759	1,067	960	634
Allocated Equity (€bn, year to date)	29.1	29.0	29.0	29.2	29.3	29.8	29.8
€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
PERSONAL FINANCE							
Revenues	1,271	1,319	1,332	1,365	1,343	1,302	1,475
Operating Expenses and Dep.	-644	-700	-763	-687	-641	-641	-787
Gross Operating Income	627	619	568	678	703	661	688
Cost of Risk	-303	-344	-321	-581	-383	-450	-582
Operating Income	324	276	248	97	320	211	105
Share of Earnings of Equity-Method Entities	16	-2	16	-4	7	-5	8
Other Non Operating Items	36	-9	1	-60	-11	4	0
Pre-Tax Income	376	264	264	33	315	210	113
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.8	7.8	7.8	7.9	8.0	8.1	8.1
€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
EUROPE-MEDITERRANEAN (Including 100% of Private Banking in Turkey and Poland)¹							
Revenues	511	464	516	527	561	609	665
Operating Expenses and Dep.	-383	-394	-433	-402	-405	-414	-490
Gross Operating Income	128	71	84	125	156	196	175
Cost of Risk	-15	-58	-39	-95	-113	-143	-86
Operating Income	113	12	45	30	43	53	89
Share of Earnings of Equity-Method Entities	71	77	40	33	52	53	55
Other Non Operating Items	-1	-7	-41	18	-1	-25	3
Pre-Tax Income	183	82	43	80	93	80	147
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-1	-2	-3	-2	-2	-1	-3
Pre-Tax Income of EM	182	80	41	78	91	79	144
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.0	5.0	5.1	5.1	5.2	5.3	5.3
€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
EUROPE-MEDITERRANEAN (Including 2/3 of Private Banking in Turkey and Poland)							
Revenues	508	461	512	523	557	606	660
Operating Expenses and Dep.	-381	-392	-431	-401	-403	-411	-488
Gross Operating Income	127	69	82	122	154	194	172
Cost of Risk	-15	-58	-39	-95	-113	-143	-86
Operating Income	112	10	43	28	41	51	86
Share of Earnings of Equity-Method Entities	71	77	40	33	52	53	55
Other Non Operating Items	-1	-7	-41	18	-1	-25	3
Pre-Tax Income	182	80	41	78	91	79	144
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.0	5.0	5.1	5.1	5.2	5.3	5.3

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



€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
BANCWEST (Including 100% of Private Banking in United States)¹							
Revenues	588	587	625	594	627	629	611
Operating Expenses and Dep.	-425	-406	-407	-423	-403	-432	-465
Gross Operating Income	163	182	218	171	224	197	146
Cost of Risk	23	-8	7	-3	-90	-167	-62
Operating Income	186	173	224	168	134	30	83
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	9	3	2	0	2	-3	0
Pre-Tax Income	195	176	226	168	136	27	83
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-6	-5	-7	-6	-6	-5	-5
NRBI	189	171	219	162	130	22	78
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.9	5.0	5.0	5.5	5.6	5.7	5.7

€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
BANCWEST (Including 2/3 of Private Banking in United States)							
Revenues	572	571	609	578	612	614	596
Operating Expenses and Dep.	-415	-395	-398	-413	-394	-422	-455
Gross Operating Income	157	176	211	165	218	192	141
Cost of Risk	23	-8	7	-3	-90	-167	-62
Operating Income	180	168	217	162	128	25	78
Non Operating Items	9	3	2	0	2	-3	0
Pre-Tax Income	189	171	219	162	130	22	78
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.9	5.0	5.0	5.5	5.6	5.7	5.7

€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
INSURANCE							
Revenues	613	767	792	622	697	828	579
Operating Expenses and Dep.	-376	-367	-383	-385	-347	-339	-393
Gross Operating Income	237	399	409	237	350	489	186
Cost of Risk	0	-1	0	0	0	-2	1
Operating Income	237	399	409	237	350	487	187
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-2	25	33	16	35	39	1
Other Non Operating Items	-4	0	0	0	0	21	9
Pre-Tax Income	231	424	442	253	384	548	197
Allocated Equity (€bn, year to date)	9.2	9.1	9.0	8.6	8.6	8.5	8.6

€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
WEALTH AND ASSET MANAGEMENT							
Revenues	859	830	784	826	734	678	743
Operating Expenses and Dep.	-651	-624	-612	-669	-598	-601	-642
Gross Operating Income	208	206	172	157	136	77	101
Cost of Risk	-3	-6	-4	1	-6	-4	-9
Operating Income	205	201	167	159	130	74	92
Share of Earnings of Equity-Method Entities	19	13	12	11	14	28	11
Other Non Operating Items	0	2	96	63	1	0	0
Pre-Tax Income	224	215	275	233	146	102	102
Allocated Equity (€bn, year to date)	2.1	2.1	2.1	2.0	2.0	2.1	2.1

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



€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING							
Revenues	3,588	3,714	3,670	3,315	3,372	4,123	2,953
Operating Expenses and Dep.	-2,243	-2,042	-2,767	-2,190	-2,117	-2,220	-2,393
Gross Operating Income	1,346	1,672	903	1,125	1,255	1,904	560
Cost of Risk	-24	-57	-172	-432	-310	-319	-363
Operating Income	1,322	1,615	731	692	945	1,585	197
Share of Earnings of Equity-Method Entities	9	10	9	8	3	-3	3
Other Non Operating Items	0	12	11	9	7	6	2
Pre-Tax Income	1,331	1,637	751	710	955	1,587	202
Allocated Equity (€bn, year to date)	25.8	25.3	25.0	24.5	24.7	24.3	22.3
€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
CORPORATE BANKING							
Revenues	1,282	1,238	1,243	1,281	1,118	1,258	1,070
Operating Expenses and Dep.	-640	-589	-755	-645	-598	-632	-748
Gross Operating Income	642	649	488	636	520	627	321
Cost of Risk	-24	-64	-185	-430	-311	-366	-201
Operating Income	618	585	303	206	209	261	121
Non Operating Items	-2	9	6	6	2	-2	3
Pre-Tax Income	616	594	309	212	211	259	124
Allocated Equity (€bn, year to date)	14.0	13.5	13.6	13.5	13.6	13.6	13.0
€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
GLOBAL MARKETS							
Revenues	1,731	1,904	1,846	1,498	1,711	2,304	1,306
<i>incl. FICC</i>	<i>896</i>	<i>1,148</i>	<i>1,149</i>	<i>1,002</i>	<i>1,245</i>	<i>2,013</i>	<i>1,392</i>
<i>incl. Equity & Prime Services</i>	<i>835</i>	<i>757</i>	<i>697</i>	<i>497</i>	<i>466</i>	<i>290</i>	<i>-87</i>
Operating Expenses and Dep.	-1,137	-999	-1,527	-1,089	-1,065	-1,137	-1,162
Gross Operating Income	594	905	319	410	646	1,167	143
Cost of Risk	-2	5	14	-2	1	45	-161
Operating Income	592	910	333	407	647	1,212	-17
Share of Earnings of Equity-Method Entities	2	5	2	2	0	-2	1
Other Non Operating Items	4	2	3	0	0	3	0
Pre-Tax Income	598	917	339	409	648	1,214	-17
Allocated Equity (€bn, year to date)	10.7	10.7	10.4	10.0	10.1	9.8	8.4
€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
SECURITIES SERVICES							
Revenues	575	571	581	536	544	561	577
Operating Expenses and Dep.	-465	-454	-485	-457	-454	-451	-482
Gross Operating Income	110	117	96	79	89	109	95
Cost of Risk	2	2	-1	1	0	2	-2
Operating Income	112	120	95	79	89	111	93
Non Operating Items	5	6	8	9	7	3	2
Pre-Tax Income	117	126	103	89	96	114	95
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.2	1.1	1.1	1.0	1.0	1.0	0.9



€m	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
CORPORATE CENTRE							
Revenues	11	162	314	-241	-165	-78	126
<i>Operating Expenses and Dep.</i>	<i>-183</i>	<i>-222</i>	<i>-331</i>	<i>-283</i>	<i>-165</i>	<i>-329</i>	<i>-114</i>
<i>Incl. Transformation, Restructuring and Adaptation Costs</i>	<i>-62</i>	<i>-71</i>	<i>-77</i>	<i>-150</i>	<i>-84</i>	<i>-75</i>	<i>-79</i>
Gross Operating Income	-172	-59	-17	-524	-330	-406	12
Cost of Risk	-40	-64	-55	-29	3	-33	-13
Operating Income	-212	-123	-72	-554	-327	-439	-1
Share of Earnings of Equity-Method Entities	13	-20	20	4	16	17	18
Other Non Operating Items	-61	298	292	421	36	102	381
Pre-Tax Income	-260	155	239	-129	-275	-320	398



BALANS PER 30 SEPTEMBER 2021

In millions of euros	30/09/2021	31/12/2020
ASSETS		
Cash and balances at central banks	388,231	308,703
Financial instruments at fair value through profit or loss		
Securities	266,303	167,927
Loans and repurchase agreements	296,796	244,878
Derivative financial Instruments	244,187	276,779
Derivatives used for hedging purposes	9,380	15,600
Financial assets at fair value through equity		
Debt securities	42,492	55,981
Equity securities	2,575	2,209
Financial assets at amortised cost		
Loans and advances to credit institutions	31,118	18,982
Loans and advances to customers	835,693	809,533
Debt securities	121,196	118,316
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	3,607	5,477
Financial investments of insurance activities	275,376	265,356
Current and deferred tax assets	6,112	6,559
Accrued income and other assets	150,516	140,904
Equity-method investments	6,269	6,396
Property, plant and equipment and investment property	34,584	33,499
Intangible assets	3,803	3,899
Goodwill	7,424	7,493
TOTAL ASSETS	2,725,667	2,488,491
LIABILITIES		
Deposits from central banks	5,761	1,594
Financial instruments at fair value through profit or loss		
Securities	132,012	94,263
Deposits and repurchase agreements	334,839	288,595
Issued debt securities	69,702	64,048
Derivative financial instruments	245,706	282,608
Derivatives used for hedging purposes	9,964	13,320
Financial liabilities at amortised cost		
Deposits from credit institutions	205,753	147,657
Deposits from customers	1,022,323	940,991
Debt securities	168,500	148,303
Subordinated debt	24,334	22,474
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	2,709	6,153
Current and deferred tax liabilities	3,309	3,001
Accrued expenses and other liabilities	120,722	107,846
Technical reserves and other insurance liabilities	249,985	240,741
Provisions for contingencies and charges	9,285	9,548
TOTAL LIABILITIES	2,604,904	2,371,142
EQUITY		
Share capital, additional paid-in capital and retained earnings	108,683	106,228
Net income for the period attributable to shareholders	7,182	7,067
Total capital, retained earnings and net income for the period attributable to shareholders	115,865	113,295
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity	304	-496
Shareholders' equity	116,169	112,799
Total minority interests	4,594	4,550
TOTAL EQUITY	120,763	117,349
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	2,725,667	2,488,491



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.



STERKTE VAN HET MODEL EN GOEDE PRESTATIES	2
RETAIL BANKING & SERVICES	6
DOMESTIC MARKETS	6
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES	11
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)	16
ANDERE ACTIVITEITEN	18
FINANCIËLE STRUCTUUR	19
GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP	21
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET DERDE KWARTAAL 2021	22
RESULTATEN PER PIJLER OP 9 MAANDEN IN 2021	23
VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN	24
BALANS PER 30 SEPTEMBER 2021	33
ALTERNATIEVE RENDEMENTSINDICATOREN - ARTIKEL 223-1 VAN HET ALGEMEEN REGLEMENT VAN DE AMF	34

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/en>



BNP PARIBAS

De bank
voor een wereld
in verandering