

RESULTATEN PER 30 SEPTEMBER 2022

PERSBERICHT

Parijs, 3 november 2022



EEN SOLIDE RESULTAAT

**GROEI VAN DE INKOMSTEN, POSITIEF SCHAAREFFECT
EN VOORZICHTIG RISICOBEBEER**

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

POSITIEF SCHAAREFFECT (+2,0 punten)

NETTOBANKRESULTAAT: +8,0% / 3K21

Beheerskosten: +6,0% / 3K21

(bij constante perimeter en wisselkoers)

NETTOBANKRESULTAAT: +4,9% / 3K21

Beheerskosten: +2,8%/3K21

**VOORZICHTIG RISICOBEBEER, PROACTIEF BEHEER OP LANGE TERMIJN
WEERSPIEGELD DOOR EEN LAGE KOSTPRIJS VAN HET RISICO:**

**Onderliggende kostprijs van het risico¹
31 bp²**

HEEL GOED RESULTATENNIVEAU

NRAG³: € 2.761M (+10,3% / 3K21)

STERKE BALANS EN VOORUITGANG VAN DE RENDABILITEIT

CET1-RATIO⁴: 12,1%

ROTE⁵: 11,4%

1. Exclusief uitzonderlijke impact van de 'wet inzake bijstand aan kredietnemers' in Polen, 39 bp inclusief die impact; 2. Kostprijs van het risico / uitstaande kredieten aan klanten aan het begin van de periode; 3. Nettoresultaat, aandeel van de groep; 4. CRD4; inclusief overgangsbepalingen IFRS 9; 5. Rendement van het niet-geherwaardeerde materiële eigen vermogen



BNP PARIBAS

De bank
voor een wereld
in verandering



De cijfers in deze presentatie zijn niet geauditeerd.

Deze presentatie bevat prognoses die zijn gebaseerd op actuele opinies en hypothesen over toekomstige gebeurtenissen. Die prognoses bevatten projecties en financiële ramingen die zijn gebaseerd op hypothesen, vooruitzichten met betrekking tot projecten, doelstellingen en verwachtingen in verband met toekomstige gebeurtenissen, verrichtingen, producten en diensten, evenals op veronderstellingen van toekomstige prestaties en synergieën. Er kan geen enkele garantie worden gegeven met betrekking tot de realisatie van die projecties en ramingen, die onderhevig zijn aan inherente risico's, onzekerheden en hypothesen betreffende BNP Paribas, zijn dochterondernemingen en zijn investeringen, de ontwikkeling van de activiteiten van BNP Paribas en zijn dochterondernemingen, de tendensen van de sector, de toekomstige investeringen en acquisities, de ontwikkeling van de economische conjunctuur, met name in de context van de coronapandemie, of van de belangrijkste lokale markten waarop BNP Paribas actief is, de concurrentie en de reglementering. Het is onzeker of die gebeurtenissen zullen plaatsvinden en de gevolgen ervan kunnen anders zijn dan wat vandaag wordt verwacht, wat een aanzienlijke invloed kan hebben op de verwachte resultaten. De reële resultaten kunnen aanzienlijk verschillen van wat in de prognoses wordt geprojecteerd of geïmpliceerd.

BNP Paribas verbindt zich er in geen geval toe wijzigingen of updates te publiceren van de prognoses die op de datum van deze presentatie worden gegeven. We herinneren er in dit kader aan dat het 'Supervisory Review and Evaluation Process' een jaarlijkse procedure is van de Europese Centrale Bank, die haar eisen met betrekking tot de reglementaire ratio's voor BNP Paribas elk jaar kan bijstellen.

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

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



Op 2 november 2022 onderzocht de raad van bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Jean Lemierre, de resultaten van de Groep voor het derde kwartaal van 2022.

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

"Wij blijven onze activiteiten ontwikkelen en onze middelen inzetten in dienst van onze klanten en de Europese economie.

Dankzij zijn model heeft de Groep in het derde kwartaal solide resultaten behaald. Die tonen aan dat wij in staat zijn om te groeien en toonaangevende platformen in dienst van de Europese economie te ontwikkelen. Ze weerspiegelen de dynamiek van onze klanten, die zich aanpassen aan de veranderende economie en bewijzen dat BNP Paribas particulieren, bedrijven en instellingen in alle fasen van de economische cyclus kan ondersteunen.

Om tegemoet te komen aan de toenemende transformatiebehoefte van onze economieën en onze maatschappijen, blijft de Groep zich inzetten voor het klimaat, de biodiversiteit, de circulaire economie, duurzaam sparen, duurzame beleggingen en duurzame financieringen en sociale inclusie.

Ik bedank de teams van alle bedrijfsonderdelen van de Groep en onze klanten voor hun vertrouwen."

*
* *

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

EEN SOLIDE RESULTAAT: GROEI VAN DE INKOMSTEN, POSITIEF SCHAAAREFFECT EN VOORZICHTIG RISICOBEBEER

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

Het sterke model van BNP Paribas, dat nog wordt versterkt door zijn langetermijnbenadering, levert een groei op van +10,3% van het nettoresultaat, aandeel van de groep, in vergelijking met het derde kwartaal van 2021 en een versterkte rentabiliteit met een ROTE van 11,4%¹. Deze resultaten weerspiegelen de unieke positie van de Groep in Europa, met toonaangevende platformen.

Het groeipotentieel is waargemaakt en wordt ondersteund door een dynamische activiteit en door de strategische versterkingen die in 2021 en 2022 zijn doorgevoerd. De groei verloopt gedisciplineerd en gaat in alle pijlers gepaard met een positief schaaareffect. Verder kan de Groep bogen op een voorzichtig en proactief risicobebheer op lange termijn, zoals blijkt uit de kostprijs van het risico op brutobedrijfsresultaat, die tot de laagste van Europa behoort.

¹ Niet geherwaardeerd



Globaal stijgt het nettobankresultaat naar 12.311 miljoen euro, een sterke groei met 8,0% tegenover het derde kwartaal van 2021 (+4,9% bij constante perimeter en wisselkoers).

In de operationele pijlers stijgt het sterk met 8,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2021 (+5,3% bij constante perimeter en wisselkoers). De inkomsten van Corporate & Institutional Banking (CIB) stijgen sterk (+5,9%; +2,0% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de heel goede prestaties van Global Markets en Securities Services en de goede weerbaarheid van Global Banking in de ongunstige markt. De inkomsten¹ stijgen sterk met 9,6% bij Commercial, Personal Banking & Services (CPBS) (+6,9% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de sterke groei van de commerciële banken (+7,2%) en de heel sterke stijging van de inkomsten van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (+14,7%). Bij Investment & Protection Services (IPS), ten slotte, stijgen ze sterk met 8,9% (+7,1% bij constante perimeter en wisselkoers) in een heel ongunstig marktklimaat, en met name dankzij de groei van de Verzekeringen en Wealth Management.

De beheerskosten van de Groep, 7.857 miljoen euro, stijgen met 6,0% in vergelijking met het derde kwartaal van 2021 (+2,8% bij constante perimeter en wisselkoers). Het operationele resultaat is sterk, wat blijkt uit de positieve schaaffecten op het niveau van de Groep en in alle pijlers. De beheerskosten omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructurerings- en aanpassingskosten (32 miljoen euro) en de kosten voor de versterking van het IT-park (97 miljoen euro), voor een totaal van 129 miljoen euro (62 miljoen euro in het derde kwartaal van 2021).

In de operationele pijlers stijgen de beheerskosten met 5,9% tegenover het derde kwartaal van 2021 (+2,8% bij constante perimeter en wisselkoers). Het schaaffect is positief (+2,4 punten). De beheerskosten van CIB stijgen met 4,5%, in het bijzonder door het wisselkoerseffect. Bij constante perimeter en wisselkoers dalen ze met 0,2%. Het schaaffect is positief (+1,4 punten). De beheerskosten¹ stijgen met 7,0% bij CPBS, door de groei van de activiteit en de perimetereffecten bij de commerciële banken en de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (+4,5% bij constante perimeter en wisselkoers). Het schaaffect is heel positief (+2,6 punten). De beheerskosten¹ stijgen met 6,5% bij de commerciële banken en met 8,4% in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen. Voor IPS, ten slotte, stijgen de beheerskosten met 4,8% (+2,9% bij constante perimeter en wisselkoers), voornamelijk door de ondersteuning van de ontwikkeling van de activiteit en gerichte initiatieven. Het schaaffect is heel positief (+4,2 punten).

Zo bedraagt het brutobedrijfsresultaat van de Groep 4.454 miljoen euro, een stijging met 11,7% tegenover het derde kwartaal van 2021 (+8,9% bij constante perimeter en wisselkoers).

De kostprijs van het risico stijgt tegenover het derde kwartaal van 2021 met 34,1% naar 947 miljoen euro. Hij omvat dit kwartaal het uitzonderlijke effect van de 'wet inzake bijstand aan kredietnemers' in Polen voor -204 miljoen euro. Hij staat daarmee laag (31 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten zonder die impact, 39 basispunten inclusief die impact), net als de voorzieningen voor dubieuze vorderingen (stadium 3). Hij omvat dit kwartaal dotaties aan provisies op gezonde uitstaande kredieten (stadia 1 en 2). In het derde kwartaal van 2021 werden gematigde terugnemingen op provisies voor gezonde kredieten geboekt.

Het bedrijfsresultaat van de Groep, 3.507 miljoen euro, stijgt zo met 6,9% tegenover het derde kwartaal van 2021 (+4,5% bij constante perimeter en wisselkoers) en stijgt ook sterk (+10,7%) in de operationele pijlers.

Het niet-operationele resultaat bedraagt 227 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022 (170 miljoen euro in het derde kwartaal van 2021). De Groep heeft dit kwartaal geen eenmalige niet-operationele elementen geboekt. In het derde kwartaal van 2021 boekte hij een meerwaarde op de verkoop van aandelen Allfunds² voor +144 miljoen euro, die werd uitgehouden door waardeverminderingen op goodwill voor -149 miljoen euro.

¹ Inclusief 100% van de private bank in de commerciële banken (inclusief PEL/CEL-effecten in Frankrijk)

² Verkoop van 1,97% in het kapitaal van Allfunds



De winst vóór belastingen stijgt met 8,2% ten opzichte van het derde kwartaal van 2021, tot 3.734 miljoen euro (3.450 miljoen euro in het derde kwartaal van 2021).

De gemiddelde aanslagvoet op de winsten bedraagt 24,8%.

Het nettoresultaat, aandeel van de Groep, bedraagt in het derde kwartaal van 2022 zo 2.761 miljoen euro, een sterke stijging met 10,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2021. Exclusief uitzonderlijke elementen bedraagt het 3.020 miljoen euro, een heel sterke stijging met 16,4% tegenover het derde kwartaal van 2021.

Per 30 september 2022 bedraagt de '*Common Equity Tier 1*'-ratio 12,1%¹. De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve van de Groep bedraagt 441 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 79,3 euro, wat overeenkomt met een gemiddelde jaarlijkse groei van 6,8% sinds 31 december 2008.

De Groep blijft een beleid van maatschappelijk engagement voeren en ontwikkelen. Hij implementeert zijn aanpak in alle bedrijfsonderdelen rond vijf prioritaire elementen: sparen, beleggen en duurzame financiering; transitie naar koolstofneutraliteit; natuurlijk kapitaal en biodiversiteit; sociale inclusie en circulaire economie. De Groep wordt door *Environmental Finance* erkend voor de beste evolutie naar koolstofneutraliteit van het jaar in Europa, het Midden-Oosten en Afrika. De Groep onderscheidt zich ook als enige bank met het AFNOR Alliance-label, dat de labels Diversiteit en Professionele Gelijkheid omvat en tot doel heeft de doeltreffendheid van de acties op het gebied van diversiteit, inclusie en professionele gelijkheid te meten.

Verder blijft de Groep ook zijn interne controle verder versterken.

Voor de eerste negen maanden van 2022 bedraagt het nettobankresultaat 38.310 miljoen euro, een sterke stijging met 9,4% tegenover de eerste negen maanden van 2021 (+6,9% bij constante perimeter en wisselkoers).

In de operationele pijlers stijgt het nettobankresultaat met een forse 10,5% (+7,8% bij historische perimeter en wisselkoers) tegenover de eerste negen maanden van 2021. Het stijgt sterk met 14,9% (+10,2% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de heel goede prestaties van Global Markets en Securities Services en de goede weerbaarheid van Global Banking in een ongunstige markt. De inkomsten⁴ stijgen sterk met 9,8% bij CPBS (+7,6% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de heel sterke groei van de commerciële banken en de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen. Ten slotte boekt IPS in een heel ongunstig marktklimaat een inkomstengroei van 3,5% (+2,9% bij constante perimeter en wisselkoers).

De beheerskosten van de Groep stijgen in vergelijking met de eerste negen maanden van 2021 met 8,8% tot 25.229 miljoen euro (+5,6% bij constante perimeter en wisselkoers). Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructurerings- en aanpassingskosten (85 miljoen euro) en de kosten voor de versterking van het IT-park (229 miljoen euro), voor een totaal van 314 miljoen euro uitzonderlijke elementen (210 miljoen euro in het eerste semester van 2021).

In de operationele pijlers stijgen de beheerskosten met 8,0% tegenover de eerste negen maanden van 2021 (+5,0% bij constante perimeter en wisselkoers). Het schaaffect is heel positief (+2,5 punten). De beheerskosten van CIB stijgen met 12,5% (+6,5% bij constante perimeter en wisselkoers) door de ondersteuning van de groei van de activiteit en de impact van het wisselkoerseffect en de gewijzigde perimeter. Het schaaffect is positief (+2,4 punten). De beheerskosten stijgen met 6,2% (+4,3% bij constante perimeter en wisselkoers) bij CPBS, door de

¹ CRD4; inclusief overgangsbepalingen IFRS 9

² Berekend overeenkomstig EU-verordening 2019/876

³ Geherwaardeerd

⁴ Inclusief 100% van de private bank in de commerciële banken (inclusief PEL/CEL-effecten in Frankrijk voor de inkomsten)



groei van de activiteit en de perimetereffecten bij de commerciële banken en in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen. Het schaaffect is positief (+3,6 punten). Voor IPS, ten slotte, stijgen de beheerskosten met 5,0% (+4,0% bij constante perimeter en wisselkoers), voornamelijk door de ondersteuning van de ontwikkeling van de activiteit en gerichte initiatieven.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat van de Groep op 13.081 miljoen euro, een sterke stijging met 10,6% (+9,2% bij constante perimeter en wisselkoers).

De kostprijs van het risico bedraagt 2.192 miljoen, een daling met 9,2% ten opzichte van de eerste negen maanden van 2021, met name door de lage kostprijs van het risico op dubieuze kredieten (stadium 3). Hij omvat in het derde kwartaal van 2022 de uitzonderlijke impact van de 'wet inzake bijstand aan kredietnemers' in Polen voor -204 miljoen euro, en klokt zo af op een laag niveau (28 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten zonder die impact, 31 basispunten inclusief die impact).

Het bedrijfsresultaat van de Groep, 10.889 miljoen euro, stijgt zo heel fors met 15,8% tegenover de eerste negen maanden van 2021 (+15,7% bij constante perimeter en wisselkoers).

Het niet-operationele resultaat van de Groep bedraagt 624 miljoen euro (1.060 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2021). Met 15 miljoen euro dalen de uitzonderlijke elementen sterk tegenover de eerste negen maanden van 2021 (693 miljoen euro). Voor de eerste negen maanden van 2022 omvatten zij de positieve impact van de negatieve goodwill op bpost bank voor +244 miljoen euro en een meerwaarde van +204 miljoen euro uit de verkoop van een participatie, die wordt uitgehold door de waardevermindering op de aandelen Uksibbank voor -159 miljoen euro en de negatieve impact van het gebruik van de omrekeningsreserve voor -274 miljoen euro. Ter herinnering, in de eerste negen maanden van 2021 omvatten zij de uitzonderlijke impact van de meerwaarde op de verkoop van gebouwen voor +302 miljoen euro, de meerwaarde op de verkoop van een participatie van BNP Paribas Asset Management voor +96 miljoen euro en de meerwaarde op de verkoop van effecten Allfunds¹ voor +444 miljoen euro, en ook de negatieve impact van de uitzonderlijke waardeverminderingen in het derde kwartaal van 2021 voor een bedrag van -149 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen, 11.513 miljoen euro, stijgt zo sterk met 10,0% (+14,3% bij constante perimeter en wisselkoers).

De gemiddelde aanslagvoet op de winst bedraagt 29,7%, 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 8.046 miljoen euro, een stijging met 12,0% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2021. Exclusief uitzonderlijke elementen bedraagt het 8.429 miljoen euro, een heel sterke stijging met 22,6% tegenover de eerste negen maanden van 2021.

De rendabiliteit op jaarbasis van het niet-geherwaardeerde materiële eigen vermogen bedraagt 11,4%. Dat weerspiegelt de sterke prestaties van de Groep BNP Paribas, dankzij de kracht van zijn gediversifieerde en geïntegreerde model.

¹ Verkoop van 8,69% in het kapitaal van Allfunds



CORPORATE & INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

CIB boekt heel goede resultaten, dankzij de sterke klantenactiviteit. De commerciële activiteit is dynamisch en steunt op de efficiëntie van het gediversifieerde en geïntegreerde model.

CIB versterkt zijn marktaandeel en consolideert zijn Europese leiderschap op het vlak van financieringen¹ en in de activiteit *transaction banking*². De pijler consolideert tevens zijn leidersposities op de elektronische multidealerplatformen.

Op de markten is de vraag van de klanten groot, met name bij de grondstoffenderivaten en op de rente- en valutamarkten. Het activiteitsniveau in de bedrijfsonderdelen voor aandelen is goed. De financieringen die wereldwijd voor klanten op de primaire markten worden geleid, houden goed stand in een dalende markt. Ten slotte laat Securities Services een goede commerciële dynamiek en hoog blijvende transactievolumes optekenen.

De inkomsten van CIB bedragen 3.799 miljoen euro en stijgen sterk met 5,9% (+2,0% bij constante perimeter en wisselkoers) in vergelijking met het derde kwartaal van 2021, met een goede weerbaarheid van Global Banking in een ongunstig klimaat (-7,9%), een heel sterke stijging van de inkomsten bij Global Markets (+14,7%) en een sterke stijging bij Securities Services (+9,9%).

In een ongunstige omgeving dalen de inkomsten van Global Banking met 7,9% in vergelijking met het derde kwartaal van 2021 (-13,1% bij constante perimeter en wisselkoers), tot 1.181 miljoen euro. In vergelijking met de hoge basis in het derde kwartaal van 2021 voelen zij dit kwartaal bovendien ook de impact van herwaarderingen van onverkochte posities in consortiumleningen met hefboomeffect. In een heel ongunstige markt houdt het resultaat van Capital Markets in de EMEA³ goed stand (-20,5% in de primaire wereldwijde markten, die 22% zijn gedaald⁴). De inkomsten worden niettemin ondersteund door de sterke groei in *trade finance* en *cash management* in alle regio's (+27,0% tegenover het derde kwartaal van 2021) en door de sterke groei in de Aziatische regio rond de Stille Oceaan. De uitstaande kredieten bedragen 187 miljard euro⁵ en stijgen verder met 12,1%⁵ tegenover het derde kwartaal van 2021 en met 3,1%⁵ tegenover het tweede kwartaal van 2022. De uitstaande deposito's, 209 miljard euro⁵, stijgen met 5,8%⁵ tegenover het derde kwartaal van 2021 en met 2,7%⁵ tegenover het tweede kwartaal van 2022.

Geschraagd door de goede globale klantenactiviteit, stegen de inkomsten van Global Markets tegenover het derde kwartaal van 2021 sterk met 14,7% en bij constante perimeter en wisselkoers met 11,6%, tot 1.986 miljoen euro. De inkomsten van FICC⁶ bedragen 1.124 miljoen euro, een heel sterke stijging met 25,5% dankzij de heel goede prestaties bij de grondstofderivaten, op de rente- en de valutamarkten en in de opkomende landen. De context is minder gunstig voor de primaire en de kredietactiviteiten. De inkomsten van Equity and Prime Services stijgen met 3,3% tot 863 miljoen euro, dankzij de goede activiteit van klanten, met name bij de aandelerderivaten, en de goede bijdrage van *prime services*. De VaR (1 dag, 99%), die het marktrisico meet, blijft laag en vrijwel ongewijzigd tegenover het tweede kwartaal van 2022 als gevolg van het voorzichtige beheer. Hij bedraagt 34 miljoen euro.

Dankzij nieuwe mandaten in Europa en het gediversifieerde model is de zakelijke dynamiek van Securities Services heel goed. Met 632 miljoen euro stijgen de inkomsten van Securities Services sterk met 9,9% tegenover het derde kwartaal van 2021 en met 7,7% bij constante perimeter en wisselkoers, dankzij de sterke stijging van de commissies op transacties en het gunstige effect van de rentevoeten. Het bedrijfsonderdeel noteert een significante stijging van de transactievolumes (+8,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2021). De uitstaande bedragen houden goed stand (-8,1% tegenover 30 september 2021) in een ongunstig marktklimaat. Het effect van de

¹ Bron: Dealogic, 30.09.22, EMEA (Europa, Midden-Oosten, Afrika), bookrunner in volume

² Bron: 2022 Greenwich Leaders European Large Corporate Cash Management and Trade Finance

³ Europa, Midden-Oosten, Afrika

⁴ Bron: Dealogic per 30.09.22 - wereldwijde markten voor consortiumleningen, obligaties en aandelen naar volume

⁵ Gemiddeld uitstaand vermogen, variatie bij constante perimeter en wisselkoers

⁶ Fixed Income, Currency and commodities



marktdaling op de uitstaande bedragen per 30 september 2022 wordt zo gedeeltelijk gecompenseerd door de implementatie van nieuwe mandaten.

De beheerskosten van CIB stijgen in vergelijking met het derde kwartaal van 2021 met 4,5% tot 2.343 miljoen euro en blijven omzeggens stabiel bij constante perimeter en wisselkoers (-0,2%). Het schaareffect is positief (+1,4 punten).

Het brutobedrijfsresultaat van CIB stijgt tegenover het derde kwartaal van 2021 met 8,2% tot 1.456 miljoen euro.

De kostprijs van het risico van CIB is laag en bedraagt 90 miljoen euro. Voor Global Banking bedraagt die 116 miljoen euro (24 miljoen euro in het derde kwartaal van 2021). Met 26 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat hij laag, net als de voorzieningen voor dubieuze vorderingen (stadium 3).

Zo klokt CIB af met een resultaat vóór belastingen van 1.369 miljoen euro, een stijging met 2,9% in vergelijking met het derde kwartaal van 2021.

Voor de eerste negen maanden van 2022 bedraagt het nettobankresultaat van CIB 12.608 miljoen euro, een heel forse stijging met 14,9% tegenover de eerste negen maanden van 2021 (+10,2% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de heel goede resultaten van Global Markets (+27,8%) en Securities Services (+10,4%). In een ongunstige markt dalen de inkomsten van Global Banking met 1,8%.

De inkomsten van Global Banking, 3.696 miljoen euro, dalen met 1,8% tegenover de eerste negen maanden van 2021 (-6,2% bij constante perimeter en wisselkoers) en houden goed stand in een ongunstig klimaat, vooral in het tweede en het derde kwartaal van 2022. Het bedrijfsonderdeel wint verder marktaandeel.

Met 7.003 miljoen euro stijgen de inkomsten van Global Markets heel sterk met 27,8% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2021. De inkomsten van FICC¹ stijgen met 29,7% tot 4.140 miljoen euro, dankzij de heel sterke toename van de vraag naar derivaten, met name door reallocatie- en hedgingbehoeften bij de grondstoffen, de rente- en valutaproducten en de opkomende markten. De inkomsten van Equity & Prime Services stijgen met 25,1% tot 2.863 miljoen euro, ondersteund door de goede activiteit op de aandelenmarkten in het algemeen, en met name voor derivaten.

Met 1.908 miljoen euro stijgen de inkomsten van Securities Services sterk met 10,4% tegenover de eerste negen maanden van 2021 (+8,4% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de sterke stijging van de transactievolumes en de renteomgeving.

De beheerskosten van CIB, 8.010 miljoen euro, stijgen met 12,5% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2021 (+6,5% bij constante perimeter en wisselkoers) door de groei van de activiteit, de impact van de gewijzigde perimeter en de stijging van de belastingen onderworpen aan IFRIC 21. De pijler behaalt een heel positief schaareffect (+2,4 punten).

Het brutobedrijfsresultaat van CIB stijgt zo fors met 19,3% tegenover de eerste negen maanden van 2021 tot 4.597 miljoen euro.

De kostprijs van het risico van CIB is laag en bedraagt 168 miljoen euro. Hij verbetert met 85 miljoen euro ten opzichte van de eerste negen maanden van 2021 door de hoge basis in het eerste kwartaal van 2021.

Zo sluit CIB af met een resultaat vóór belastingen van 4.445 miljoen euro, een heel sterke stijging met 21,8% tegenover de eerste negen maanden van 2021.

¹ Fixed Income, Currency and Commodities

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

De resultaten van CPBS zitten in de lift dankzij de dynamische commerciële activiteit. De commerciële banken laten goede prestaties optekenen en de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen stijgen dit kwartaal heel fors.

De uitstaande kredieten, 680 miljard euro, stijgen met 8,3% tegenover het derde kwartaal van 2021. De uitstaande deposito's stijgen met 7,1% tegenover het derde kwartaal van 2021 tot 656 miljard euro. De private bank boekt een heel sterke netto-incasso van om en bij de 3,2 miljard euro in het derde kwartaal van 2022. Ten slotte blijft de pijler zijn praktijken en processen verder digitaliseren.

Het nettobankresultaat¹ bedraagt 7.110 miljoen euro en stijgt met 9,6% tegenover het derde kwartaal van 2021, dankzij de inkomsten van de commerciële banken, die met 7,2% sterk zijn gestegen, en die van de gespecialiseerde activiteiten, die met 14,7% een heel sterke groei laten optekenen.

De beheerskosten¹, 4.330 miljoen euro, stijgen met 7,0% tegenover het derde kwartaal van 2021, door de groei de activiteit en de perimetereffecten bij de commerciële banken en de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (+4,5% bij constante perimeter en wisselkoers). Het schaaffect is heel positief (+2,6 punten).

Het brutobedrijfsresultaat¹, 2.780 miljoen euro, stijgt sterk met 14,0% tegenover het derde kwartaal van 2021.

Met 730 miljoen euro stijgt de kostprijs van het risico ¹ met 14,2% tegenover het derde kwartaal van 2021.

Zo behaalt de pijler na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen² van 2.092 miljoen euro, een sterke stijging met 8,6% in vergelijking met het derde kwartaal van 2021.

Voor de eerste negen maanden van 2022 bedraagt het nettobankresultaat¹ 21.273 miljoen euro, een sterke stijging met 9,8% tegenover de eerste negen maanden van 2021, dankzij de heel sterke groei van de commerciële banken onder impuls van de hogere rentevoeten en commissies, en dankzij de heel forse stijging van de inkomsten in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen. De beheerskosten¹ stijgen met 6,2% tegenover de eerste negen maanden van 2021, tot 13.442 miljoen euro, als gevolg van de activiteit en de gewijzigde perimeter (+4,3% bij constante perimeter en wisselkoers). Het schaaffect is heel positief (+3,6 punten). Dat brengt het brutobedrijfsresultaat¹ op 7.831 miljoen euro, een sterke stijging met 16,4% tegenover de eerste negen maanden van 2021. De kostprijs van het risico¹ daalt gevoelig met 11,2% tegenover de eerste negen maanden van 2021 tot 1.776 miljoen euro, vooral dankzij de terugnemering van provisies bij BancWest in het eerste kwartaal van 2022. Zo behaalt de pijler, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen² van 6.231 miljoen euro, een heel sterke stijging tegenover de eerste negen maanden van 2021 (+29,9%).

¹ Inclusief 100% van de private bank in de commerciële banken (inclusief PEL/CEL-effecten in Frankrijk voor het nettobankresultaat)

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

**Commerciële bank in Frankrijk (CBF)**

De commerciële dynamiek van CBF is dit kwartaal goed. De uitstaande kredieten stijgen met 5,9% in vergelijking met het derde kwartaal van 2021, aangespoord door de goede vooruitgang van de werkingskredieten voor ondernemingen en de stijging van de vastgoed- en de consumentenkredieten. De uitstaande deposito's stijgen met 5,1% tegenover het derde kwartaal van 2021, met een groei van het geheel van de deposito's van alle klanten. De uitstaande bedragen in spaarproducten buiten de balans dalen met 5,9% tegenover 30 september 2021 in een ongunstig marktklimaat. De privaatbank behaalt een heel sterk netto-incasso van 1,7 miljard euro, met name door de werving van nieuwe klanten en de uitbreiding van de relaties met ondernemers.

Het nettobankresultaat¹ bedraagt 1.669 miljoen euro, een sterke stijging met 6,0% tegenover het derde kwartaal van 2021. De rente-inkomsten¹ stijgen fors met 4,7% door de groei van de volumes en de evolutie van de rentevoeten en het marktklimaat. De commissies¹ stijgen sterk met 7,7% tegenover het derde kwartaal van 2021, dankzij de opmerkelijke stijging in alle klantensegmenten, en met name bij de ondernemingen.

De beheerskosten¹ bedragen 1.133 miljoen euro en zijn nagenoeg stabiel (+0,3% tegenover het derde kwartaal van 2021), door het verdere effect van de kostenbeheersingsmaatregelen. Het schaaffect is heel positief (+5,7 punten).

Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt 536 miljoen euro, een heel sterke stijging met 20,6% tegenover het derde kwartaal van 2021.

De kostprijs van het risico¹ bedraagt 102 miljoen euro, een verbetering met 14 miljoen euro tegenover het derde kwartaal van 2021. Met 18 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat hij op een laag niveau.

Zo behaalt CBF na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in Frankrijk aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen² van 398 miljoen euro, een heel sterke stijging van 14,2% tegenover het derde kwartaal van 2021.

Voor de eerste negen maanden van 2022 bedraagt het nettobankresultaat³ 5.010 miljoen euro, een stijging met 7,5% tegenover de eerste negen maanden van 2021. De rente-inkomsten³ stijgen fors met 5,9% door de groei van de volumes, de evolutie van de rentevoeten en het marktklimaat en de goede resultaten van de gespecialiseerde bijkantoren. De commissies³ stijgen met 9,3% en boeken een opmerkelijke vooruitgang bij de bank- en financiële commissies. De beheerskosten³, 3.488 miljoen euro, stijgen met 3,2% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2021, door de groei van de activiteit en het effect van de kostenbeheersingsmaatregelen. Het schaaffect is heel positief (+4,2 punten). Het brutobedrijfsresultaat³ bedraagt 1.522 miljoen euro, een stijging met 18,7% tegenover de eerste negen maanden van 2021. De kostprijs van het risico³ bedraagt 259 miljoen euro (342 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2021). Met 16 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat hij op een laag niveau. Zo behaalt CBF na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in Frankrijk aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen² van 1.180 miljoen euro, een heel sterke stijging van 30,9% tegenover de eerste negen maanden van 2021.

¹ Met 100% van de privaatbank in Frankrijk, inclusief PEL/CEL-effecten op het nettobankresultaat (+13 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022, +3 miljoen euro in het derde kwartaal van 2021)

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

³ Met 100% van de privaatbank in Frankrijk, inclusief PEL/CEL-effecten op het nettobankresultaat (+38 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2022; +24 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2021)

**BNL banca commerciale (BNL bc)**

De commerciële activiteit van BNL bc is goed. De uitstaande kredieten stijgen met 3,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2021 en met 5,3% voor de perimeter exclusief dubieuze kredieten, met een goede vooruitgang bij de kredieten aan ondernemingen en de vastgoedkredieten. De deposito's stijgen met 11,0% in vergelijking met het derde kwartaal van 2021 en nemen in alle klantensegmenten toe, vooral bij de ondernemingen. De uitstaande bedragen in spaarproducten buiten de balans dalen met 6,7% tegenover 30 september 2021 in een ongunstig marktklimaat. Het bedrijfsonderdeel profiteert van de transformatie van zijn operationele model met de outsourcing van een aantal IT- en back-officeactiviteiten in het eerste semester van 2022.

Het nettobankresultaat¹ bedraagt 652 miljoen euro en daalt met 2,2% tegenover het derde kwartaal van 2021 (-0,5% bij constante perimeter²). De rente-inkomsten¹ dalen met 0,8%. Het positieve effect van de volumegroei en het renteklimaat wordt gecompenseerd door het effect van de geleidelijke aanpassing van de marges op kredieten. De commissies¹ dalen met 4,1%, maar zijn bij constante perimeter stabiel². De stijging van de bankcommissies wordt gematigd door de daling van de financiële kosten.

De beheerskosten¹ bedragen 440 miljoen euro, een daling met 2,1% tegenover het derde kwartaal van 2021 en met 3,6% exclusief impact van de belastingen onderworpen aan IFRIC 21, dankzij het effect van de transformatie van het model en de aanpassingsmaatregelen. Het schaaffect is positief (+1,5 punten exclusief impact van de belastingen onderworpen aan IFRIC 21).

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat¹ op 213 miljoen euro, een daling met 2,4% tegenover het derde kwartaal van 2021.

De kostprijs van het risico¹ bedraagt 114 miljoen euro, een verbetering met 16 miljoen euro tegenover het derde kwartaal van 2021. Met 57 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat hij laag, en weerspiegelt hij een daling van de dotaties voor dubieuze vorderingen (stadium 3) tegenover het derde kwartaal van 2021.

Zo behaalt BNL bc na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen³ van 95 miljoen euro, een heel sterke stijging van 18,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2021.

Voor de eerste negen maanden van 2022 bedraagt het nettobankresultaat¹ 1.978 miljoen euro, een daling met 1,7% tegenover de eerste negen maanden van 2021 (-0,2% bij constante perimeter²). De rente-inkomsten¹ dalen met 1,7%, ondanks de toename van de kredietvolumes en de geleidelijke bijstelling van de marges. De commissies¹ dalen met 1,6%, en stijgen met 1,9% bij constante perimeter², geschraagd door de bankcommissies, met name bij de bedrijfsklanten. De beheerskosten¹ klokken af op 1.310 miljoen euro, een daling met 2,4% (-0,4% bij constante perimeter en wisselkoers), met name dankzij de effecten van de transformatie van het operationele model en de aanpassingsmaatregelen. Het schaaffect is positief (+0,9 punten exclusief impact van de belastingen onderworpen aan IFRIC 21). Het brutobedrijfsresultaat¹ blijft daarmee nagenoeg stabiel (-0,2%) op 669 miljoen euro. De kostprijs van het risico¹ bedraagt 351 miljoen euro en stijgt licht met 6 miljoen euro. Hij staat daarmee nog altijd op een laag niveau (58 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten). Zo behaalt BNL bc na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen³ van 299 miljoen euro, een lichte stijging met 0,2% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2021.

¹ Met 100% van de private bank in Italië

² Verkoop van een activiteit op 02.01.22

³ Met 2/3 van de private bank in Italië

**Commerciële bank in België (CBB)**

CBB ondersteunt de economie en ziet zijn activiteit groeien. De uitstaande kredieten stijgen met 15,4% ten opzichte van het derde kwartaal van 2021 (+8,1% bij constante perimeter en wisselkoers¹), dankzij de aanzienlijke bijdrage van de integratie van bpost bank (+8,5 miljard euro). De kredieten aan particulieren stijgen sterk (+16,3% tegenover het derde kwartaal van 2021), met name de hypothecaire kredieten (+18,2% ten opzichte van het derde kwartaal van 2021). De groei van de deposito's versnelt door de integratie van bpost bank (+11,3 miljard euro). Zo stijgen de uitstaande deposito's met 9,3% tegenover het derde kwartaal van 2021. De uitstaande bedragen in spaarproducten buiten de balans dalen met 5,7% tegenover 30 september 2021 in een ongunstig marktklimaat.

Het nettobankresultaat² bedraagt 917 miljoen euro, een daling met 1,7% tegenover de hoge basis van het derde kwartaal van 2021. De rente-inkomsten² dalen zo met 2,0%, maar stijgen bij constante perimeter en zonder de impact van eenmalige elementen in het derde kwartaal van 2021. De commissies² dalen met 1,1% tegenover het derde kwartaal van 2021, door de daling van de financiële commissies.

De beheerskosten², 558 miljoen euro, stijgen met 9,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2021 en met 3,0% bij constante perimeter¹ wegens de inflatie, en worden deels gecompenseerd door het effect van de kostenbesparingsmaatregelen en de operationele optimalisering.

Het brutobedrijfsresultaat² bedraagt 359 miljoen euro, een sterke daling met 15,0%.

De kostprijs van het risico² verbetert met 19 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022 tot 17 miljoen euro, dat is 5 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, wat heel laag is.

Na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in België aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services) daalt het resultaat vóór belastingen³ van CBB met 13,7% tegenover de hoge basis in het derde kwartaal van 2021.

Voor de eerste negen maanden van 2022 stijgt het nettobankresultaat² met 6,1% tegenover de eerste negen maanden van 2021, tot 2.817 miljoen euro. De rente-inkomsten² stijgen aanzienlijk met 6,7%, en de groei van de deposito's wordt nog versterkt door de integratie van bpost bank en de toename van de kredietvolumes. De commissies² stijgen in alle klantensegmenten, met in totaal 4,8%. De beheerskosten², 2.017 miljoen euro, stijgen met 9,4% ten opzichte van de eerste negen maanden van 2021 door de groei van de activiteit en de inflatie, en ondanks de kostenbesparingsmaatregelen en de operationele optimalisering (+3,5% bij constante perimeter en wisselkoers). Het brutobedrijfsresultaat² daalt met 1,3% tot 800 miljoen euro. De kostprijs van het risico² verbetert met 112 miljoen euro tegenover de eerste negen maanden van 2021 tot 16 miljoen euro, dat is 2 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, wat heel laag is. Zo behaalt CBB na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in België aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen³ van 747 miljoen euro, een sterke stijging met 15,4% tegenover de eerste negen maanden van 2021.

¹ Integratie van bpost bank op 01.01.22

² Met 100% van de private bank in België

³ Met 2/3 van de private bank in België

**Commerciële bank in Luxemburg (CBL)**

Het niveau van de commerciële activiteit is heel goed. De uitstaande kredieten stijgen met 6,4% in vergelijking met het derde kwartaal van 2021, voornamelijk dankzij de stijging van de kredieten aan ondernemingen. De deposito's stijgen met 8,9% tegenover het derde kwartaal van 2021. De spaarproducten buiten de balans, ten slotte, dalen met 11,4% ten opzichte van 30 september 2021 wegens de marktsituatie.

Met 116 miljoen euro stijgt het nettobankresultaat¹ met 8,4% tegenover het derde kwartaal van 2021. De rente-inkomsten¹ stijgen fors met 9,3%, dankzij hogere volumes en de goede marges bij bedrijfsklanten. De commissies¹ stijgen met 4,7% tegenover het derde kwartaal van 2021, onder impuls van de bankcommissies en de bedrijfsklanten.

De beheerskosten¹, die 62 miljoen euro bedragen, blijven onder controle (+0,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2021). Het schaaffect is heel positief (+8,0 punten).

Het brutobedrijfsresultaat¹, 54 miljoen euro, stijgt sterk met 19,5% tegenover het derde kwartaal van 2021.

De kostprijs van het risico¹ staat heel laag en daalt met 3 miljoen euro (tegenover een dotatie van 7 miljoen euro in het derde kwartaal van 2021).

Zo behaalt CBL, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Luxemburg aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services) een resultaat vóór belastingen² van 56 miljoen euro (37 miljoen euro in het derde kwartaal van 2021).

Voor de eerste negen maanden van 2022 is het nettobankresultaat¹ sterk gestegen met 9,8% tegenover de eerste negen maanden van 2021, tot 345 miljoen euro. De rente-inkomsten¹ stijgen sterk met 7,8% ten opzichte van de eerste negen maanden van 2021. De commissies¹ stijgen met een heel sterke 17,8% ten opzichte van de eerste negen maanden van 2021. De beheerskosten¹, 208 miljoen euro, nemen met 1,7% toe tegenover de eerste negen maanden van 2021. Het schaaffect is heel positief (+8,1 punten). De kostprijs van het risico¹ staat heel laag en daalt met 11 miljoen euro (tegenover een dotatie van 5 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2021). Zo behaalt CBL na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Luxemburg aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services) een resultaat vóór belastingen² van 145 miljoen euro (100 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2021).

¹ Met 100% van de private bank in Luxemburg

² Met 2/3 van de private bank in Luxemburg



Mediterraan Europa

De commerciële activiteit van Mediterraan Europa zit op een goed niveau. De uitstaande kredieten stijgen met 20,3%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2021, dankzij de aanzienlijke toename van de volumes, in het bijzonder in Polen en Turkije. De deposito's stijgen met 27,7%¹ tegenover het derde kwartaal van 2021 en nemen toe in Polen en Turkije. Ten slotte zet het bedrijfsonderdeel zijn digitalisering voort: het aantal actieve digitale klanten is ten opzichte van 30 september 2021 met 18,2% gestegen.

Het nettobankresultaat² bedraagt 607 miljoen euro en stijgt sterk met 30,5%³ tegenover het derde kwartaal van 2021 door de sterke groei van de rente-inkomsten², die op zijn beurt gekoppeld is aan de toename van de activiteit en de renteomgeving. De commissies² stijgen heel sterk met 27,1%¹.

De beheerskosten² bedragen 393 miljoen euro en stijgen met 11,5%³ in vergelijking met het derde kwartaal van 2021, in het bijzonder door de hoge looninflatie. Het schaaffect is heel positief (+19,0 punten).

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat² op 214 miljoen euro, een stijging met 88,4%³ in vergelijking met het derde kwartaal van 2021.

De kostprijs van het risico² bedraagt 55 miljoen euro en stijgt met 40 miljoen euro tegenover het derde kwartaal van 2021. Dat brengt hem op 58 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, een laag niveau dat de gedaalde dotatie aan de provisies voor dubieuze vorderingen (stadium 3) weerspiegelt. In het derde kwartaal van 2021 omvatte hij terugnemingen op provisies voor gezonde kredieten (stadia 1 en 2).

Zo boekt Mediterraan Europa, na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in Turkije en Polen aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen⁴ van 250 miljoen euro, een heel sterke stijging met 33,5%³ tegenover het derde kwartaal van 2021. In het derde kwartaal van 2022 boekt het een globaal beperkte positieve impact van de hyperinflatie in Turkije⁵ (+1 miljoen euro).

Voor de eerste negen maanden van 2022 bedraagt het nettobankresultaat² 1.812 miljoen euro, een heel sterke stijging met 31,9%³, dankzij de sterk toegenomen rente-inkomsten². De beheerskosten² bedragen 1.232 miljoen euro en nemen toe met 8,9%³ tegenover de eerste negen maanden van 2021. Het schaaffect is bijzonder positief (+23,0 punten). Het brutobedrijfsresultaat² verdubbelt tegenover de eerste negen maanden van 2021 tot 579 miljoen euro. De kostprijs van het risico² daalt naar 143 miljoen euro (112 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2021). Zo boekt Mediterraan Europa, na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in Turkije en Polen aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen⁴ van 694 miljoen euro, een verdubbeling³ van de het resultaat vóór belastingen tegenover de eerste negen maanden van 2021. De globale impact van de hyperinflatie in Turkije⁵ is voor de eerste negen maanden van 2022 beperkt (-2 miljoen euro).

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

² Met 100% van de privaatbank in Turkije en Polen

³ Bij constante perimeter en wisselkoers en zonder Turkije, bij historische wisselkoersen in overeenstemming met de toepassing van IAS 29

⁴ Met 2/3 van de privaatbank in Turkije en Polen

⁵ Toepassing van IAS 29 en rekening houdend met het resultaat van de hedging door de portefeuille van op de inflatie geïndexeerde obligaties (*CPI linkers*), die nu op de 'overige niet-operationele elementen' worden geboekt



BancWest

De commerciële dynamiek van BancWest blijft sterk. De uitstaande kredieten stijgen met 3,0%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2021, ondersteund door een sterke vooruitgang van de hypothecaire kredieten en de kredieten aan ondernemingen. De deposito's dalen met 8,8%¹, met een daling van de klantendeposito's² (-8,5%¹) en van de geldmarktdeposito's (*money-market deposits*). De activa onder beheer van de private bank stijgen met 0,8%¹ in vergelijking met 30 september 2021 tot 18,5 miljard dollar per 30 september 2022. Tot slot herinnert de Groep eraan dat op 20 december 2021 de verkoop van Bank of the West aan BMO Financial Group werd aangekondigd, die naar verwachting eind 2022 zal worden afgerond³.

Het nettobankresultaat⁴, 733 miljoen euro, stijgt met 6,4%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2021, als gevolg van de hogere rentevoeten, dankzij de verbeterde marges en volumes en de goede resultaten van de bankcommissies.

De beheerskosten⁴ stijgen met 14,2%¹ tot 566 miljoen euro, wegens enkele gerichte projecten.

Het brutobedrijfsresultaat⁴ daalt met 13,5%¹ tegenover het derde kwartaal van 2021, naar 167 miljoen euro.

De kostprijs van het risico⁴ stijgt ten opzichte van het derde kwartaal van 2021 met 72 miljoen euro naar 49 miljoen euro, of 34 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, wat laag is. In het derde kwartaal van 2021 werden er terugnemingen op provisies geboekt wegens de gezondheidscrisis (stadia 1 en 2).

Zo behaalt BancWest, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in de Verenigde Staten aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen⁵ van 103 miljoen euro (-54,1%¹ tegenover het derde kwartaal van 2021).

Voor de eerste negen maanden van 2022 bedraagt het nettobankresultaat⁴ 2.009 miljoen euro, een daling met 0,8%¹ tegenover de eerste negen maanden van 2021. Het stijgt met 1,9%¹ exclusief impact van een positief eenmalig element in de eerste helft van 2021, dankzij de positieve effecten van de verbeterde marges en de hogere kredietvolumes, en de goede prestaties van de bankcommissies. De beheerskosten⁴ laten met 1.536 miljoen euro een stijging van 10,4%¹ optekenen, in het bijzonder door gerichte projecten. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat⁴ op 473 miljoen euro, een daling met 25,4%¹ tegenover de eerste negen maanden van 2021. De kostprijs van het risico⁴ daalt met 94 miljoen euro door grote terugnemingen van provisies op gezonde kredieten (stadia 1 en 2) in verband met de gezondheidscrisis in het eerste kwartaal van 2022, die deels worden gereduceerd door de dotaties in het tweede en het derde kwartaal van 2022. Zo behaalt BancWest, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in de Verenigde Staten aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen⁵ van 556 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2022, een daling met 14,9%¹ tegenover de eerste negen maanden van 2021.

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

² Exclusief deposito's bij de thesaurieafdeling

³ Onder voorbehoud van de gebruikelijke opschortende voorwaarden, zoals goedkeuring door de bevoegde regelgevende en mededingingsautoriteiten, zie persbericht van 20 december 2021

⁴ Met 100% van de private bank in de Verenigde Staten

⁵ Inclusief 2/3 van de private bank in de Verenigde Staten

**Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Personal Finance**

De commerciële activiteit van Personal Finance is goed, met een structurele verbetering van het risicoprofiel in de loop van de cyclus. De uitstaande kredieten stijgen met 4,4% tegenover het derde kwartaal van 2021 (na verrekening van 50% van de uitstaande kredieten van Floa, dat is geïntegreerd per 1 februari 2022), en met 3,2% zonder die verrekening. De kredietproductie stijgt met 8,2% tegenover het derde kwartaal van 2021 (na verrekening van 50% van de uitstaande kredieten van Floa) en met 5,3% zonder die verrekening, ondanks de minder gunstige context in de automobielsector.

Het nettobankresultaat bedraagt 1.345 miljoen euro, een stijging met 5,8% tegenover het derde kwartaal van 2021 (+2,6% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de hogere volumes en productie.

De groei van de activiteit en enkele gerichte projecten leiden tot 689 miljoen aan beheerskosten, +7,0% tegenover het derde kwartaal van 2021 en +3,7% bij constante perimeter en wisselkoers.

Zo bedraagt het brutobedrijfsresultaat 656 miljoen euro, een stijging met 4,6% tegenover het derde kwartaal van 2021.

De kostprijs van het risico bedraagt 336 miljoen euro en stijgt met 33 miljoen euro tegenover het derde kwartaal van 2021. De kostprijs van het risico bedraagt 139 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, wat laag is. Hij profiteert van de structurele verbetering van het risicoprofiel door de evolutie van de productmix, en in het bijzonder de toename van het aandeel autoleningen met een gemiddelde kostprijs van het risico¹ over de periode 2019-2022 van 45 basispunten.

Het resultaat vóór belastingen van Personal Finance komt zo op 340 miljoen euro, een daling met 9,5% in vergelijking met het derde kwartaal van 2021.

Voor de eerste negen maanden van 2022 bedraagt het nettobankresultaat 4.104 miljoen euro, een vooruitgang met 4,7% tegenover de eerste negen maanden van 2021 en met 1,7% bij constante perimeter en wisselkoers, dankzij de toename van de volumes en de aantrekkende productie. De beheerskosten, 2.183 miljoen euro, stijgen met 4,2% tegenover de eerste negen maanden van 2021 en met 1,5% bij constante perimeter en wisselkoers, door de ondersteuning van de groei van de commerciële activiteit. Het brutobedrijfsresultaat stijgt met 5,2% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2021 tot 1.922 miljoen euro. De kostprijs van het risico bedraagt 960 miljoen, een verbetering met 8 miljoen euro tegenover de eerste negen maanden van 2021. Die stijging van het brutobedrijfsresultaat en de daling van de kostprijs van het risico brengen het resultaat voor belastingen van Personal Finance op 1.010 miljoen euro, een stijging met 10,1% tegenover de eerste negen maanden van 2021 (+8,0% bij constante perimeter en wisselkoers).

¹ Bron: beheerscijfers - berekend op basis van gemiddelde uitstaande bedragen



Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Arval & Leasing Solutions

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

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

Het nettobankresultaat stijgt heel sterk met 32,9% tegenover het derde kwartaal van 2021 naar 874 miljoen euro, dankzij de heel goede prestaties van Arval, onder impuls van de heel hoge prijzen van tweedehandsvoertuigen en de goede groei van Leasing Solutions, dankzij de toegenomen uitstaande bedragen.

De beheerskosten stijgen met 8,6% in vergelijking met het derde kwartaal van 2021, tot 341 miljoen euro. Het schaafeffect is bijzonder positief (+24,2 punten) en weerspiegelt het vermogen om te groeien tegen marginale kostprijs en de verbetering van de productiviteit.

Het brutobedrijfsresultaat stijgt heel fors met 54,9% tegenover het derde kwartaal van 2021 tot 534 miljoen euro.

Zo klokt het resultaat vóór belastingen af op 502 miljoen euro, 1,7 keer het niveau van het derde kwartaal van 2021.

Over de eerste negen maanden van 2022 stijgt het nettobankresultaat tegenover de eerste negen maanden van 2021 met 31,2% naar 2.580 miljoen euro, dankzij de heel goede prestatie van Arval, die te danken is aan de heel hoge prijzen van tweedehandswagens, de organische groei van het gefinancierde wagenpark en de goede vooruitgang van Leasing Solutions door de toename van de uitstaande bedragen. De beheerskosten bedragen 1.048 miljoen euro en stijgen met 8,0% tegenover de eerste negen maanden van 2021. Het schaafeffect is bijzonder positief (+23,2 punten) en weerspiegelt het vermogen om te groeien tegen marginale kostprijs en de verbetering van de productiviteit. Het resultaat vóór belastingen van Arval en Leasing Solutions stijgt zo sterk met 66,5% tegenover de eerste negen maanden van 2021 naar 1.467 miljoen euro.

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

De Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors deden het globaal genomen goed. Nickel wordt verder uitgerold in Europa en heeft nu 2,9 miljoen geopende rekeningen per 30 september 2022³ (+26,9% tegenover 30 september 2021). Floa, de Franse marktleider voor gefractioneerde betalingen, waarvan de Groep de overname op 31 januari 2022 heeft afgerond, telt 4,0 miljoen klanten (+14,8% in vergelijking met 30 september 2021). Het productieniveau van Floa blijft goed, terwijl de toekenningscriteria worden aangescherpt. Ten slotte boekt Personal Investors een sterke stijging van het aantal klanten (+6,0% tegenover het derde kwartaal van 2021) en blijft het aantal orders hoog in een ongunstig marktklimaat.

Het nettobankresultaat⁴ bedraagt 197 miljoen euro, een heel sterke stijging met 11,4% tegenover het derde kwartaal van 2021. Het stijgt sterk in de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen, door de ontwikkeling van de activiteit. De inkomsten⁴ van Personal Investors dalen in een ongunstig marktklimaat.

De beheerskosten⁴ stijgen sterk met 14,9% tegenover het derde kwartaal van 2021 naar 149 miljoen euro, in samenhang met de ontwikkelingsstrategie van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen.

¹ Toename van het gemiddelde wagenpark in duizenden voertuigen

² Bij constante perimeter en wisselkoers

³ Sinds de oprichting in Frankrijk en Spanje

⁴ Met 100% van de privatebank in Duitsland



Het brutobedrijfsresultaat¹ stijgt met 1,7% in vergelijking met het derde kwartaal van 2021 tot 48 miljoen euro.

De kostprijs van het risico¹ bedraagt 23 miljoen euro (tegenover 1 miljoen euro in het derde kwartaal van 2021), een stijging rekening houdend met 50% van de bijdrage van Floa vanaf 1 februari 2022.

Zo daalt het resultaat voor belastingen van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors samen, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Duitsland aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), ²met 47,8% tegenover het derde kwartaal van 2021 naar 22 miljoen euro.

Voor de eerste negen maanden van 2022 bedraagt het nettobankresultaat¹ 619 miljoen euro, een sterke groei met 10,5% tegenover de eerste negen maanden van 2021, dankzij de sterke ontwikkeling van Nickel en met verrekening van 50% van de bijdrage van Floa, en ondanks de gedaalde inkomsten van Personal Investors wegens de ongunstige markt. De beheerskosten¹, 420 miljoen euro, stijgen met 13,6% tegenover de eerste negen maanden van 2021 door de ontwikkeling van de bedrijfsonderdelen en de lanceringskosten voor de nieuwe digitale bedrijfsonderdelen. Het brutobedrijfsresultaat¹ stijgt tegenover de eerste negen maanden van 2021 met 4,5% naar 198 miljoen euro. De kostprijs van het risico¹ bedraagt 58 miljoen euro door de dotaties aan provisies voor Floa. Zo daalt het resultaat vóór belastingen² van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Duitsland aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), met 24,8% tegenover de eerste negen maanden van 2021 naar 132 miljoen euro.

*
* *

¹ Met 100% van de private bank in Duitsland

² Met 2/3 van de private bank in Duitsland



INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

Globaal genomen is de commerciële dynamiek van de pijler goed en worden de ESG-principes verder verankerd binnen de verschillende bedrijfsonderdelen. Met +5,4 miljard euro houdt het netto-incasso in het derde kwartaal van 2022 goed stand in een ongunstig marktklimaat, met een sterk netto-incasso bij Wealth Management en een netto-incasso dat voor Asset Management werd aangezwengeld door de middellange- en langetermijninstrumenten. De onderliggende activiteit van Verzekeringen wordt ondersteund door de spaaractiviteit, en die van Real Estate door de activiteit *property management*.

Het nettobankresultaat, 1.632 miljoen euro, stijgt sterk met 8,9% in vergelijking met het derde kwartaal van 2021. Dat is te danken aan de stijging van de inkomsten bij Verzekeringen en de goede vooruitgang van de inkomsten in de bedrijfsonderdelen Wealth Management en Real Estate. De inkomsten van Asset Management ondervinden de gevolgen van de marktsituatie.

De beheerskosten laten met 1.087 miljoen euro een stijging optekenen van 4,8% in vergelijking met het derde kwartaal van 2021 ter ondersteuning van de ontwikkeling van de activiteit en door gerichte initiatieven. Het schaaffect is positief (+4,2 punten).

Het brutobedrijfsresultaat bedraagt 545 miljoen euro, een heel sterke stijging met 18,3% tegenover het derde kwartaal van 2021.

Het resultaat vóór belastingen van IPS komt zo op 627 miljoen euro, een stijging met 34,1% tegenover het derde kwartaal van 2021. Het omvat in het derde kwartaal van 2022 het positieve effect van een meerwaarde die het bedrijfsonderdeel Wealth Management heeft gerealiseerd. De bijdrage van de ondernemingen waarop vermogensmutatiemethode is toegepast, is goed.

Voor de eerste negen maanden van 2022 stijgen de inkomsten met 3,5% ten opzichte van de eerste negen maanden van 2021 tot 5.005 miljoen euro, dankzij de hogere inkomsten van Wealth Management en Real Estate en de heel sterke groei van de inkomsten bij Principal Investments. De inkomsten van Verzekeringen gaan licht achteruit door de daling van het financiële resultaat als gevolg van de daling van de markten. De inkomsten van Asset Management ondervinden de gevolgen van de marktsituatie. De beheerskosten laten met 3.206 miljoen euro een stijging optekenen van 5,0% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2021 ter ondersteuning van de ontwikkeling van de activiteit en door gerichte initiatieven. Het brutobedrijfsresultaat bedraagt 1.799 miljoen euro, een lichte stijging met 0,9% tegenover de eerste negen maanden van 2021. De overige niet-operationele elementen zijn vrijwel stabiel: de meerwaarde op verkopen van Asset Management in de eerste negen maanden van 2021 wordt gecompenseerd door de meerwaarden op verkopen door Verzekeringen en Wealth Management in de eerste negen maanden van 2022. Het resultaat vóór belastingen van IPS, 2.038 miljoen euro, stijgt met 3,9% tegenover de eerste negen maanden van 2021.

Incasso en beheerde activa

Per 30 september 2022 bedragen de activa onder beheer¹ 1.175 miljard euro. Ze dalen met 3,7% ten opzichte van 30 september 2021, met name door het heel ongunstige effect van de marktprestaties voor een bedrag van -148,4 miljard euro, dat deels wordt gecompenseerd door een netto-instroom van 14,4 miljard euro en een gunstig wisselkoerseffect van +29,6 miljard euro. Het perimeter-effect is positief (+3,2 miljard euro), met name dankzij de overname van *Dynamic Credit Group* in Nederland en een nieuw partnerschap in India. Globaal bedraagt het netto-incasso in de eerste negen maanden van 2022 +14,4 miljard euro. Het netto-incasso van Wealth Management is heel goed en wordt ondersteund door de activiteit in Europa, en met Frankrijk en Duitsland. Het netto-incasso van de Verzekeringen is goed, vooral in rekeneenheden. Het bedrijfsonderdeel Asset Management boekt tijdens de periode een netto-uitstroom, in het bijzonder bij de geldmarktfondsen, die deels wordt gecompenseerd door de netto-instroom bij de middellange- en langetermijninstrumenten.

¹ Inclusief gedistribueerde activa



Per 30 september 2022 zijn de activa onder beheer¹ als volgt verdeeld: 519 miljard euro voor vermogensbeheer (Asset Management, Real Estate Investment Management en Principal Investment), 408 miljard euro voor Wealth Management en 248 miljard euro voor de Verzekeringen.

Verzekeringen

Het bedrijfsonderdeel Verzekeringen boekt dit kwartaal een goed resultaat. Het bruto-incasso van de spaaractiviteit bedraagt 18,1 miljard euro voor de eerste negen maanden van 2022, ondersteund door de stijging met 6,5% van het bruto-incasso in Frankrijk. De beschermingsactiviteit zet haar groei in Frankrijk voort, met goede prestaties van de verzekeringen voor kredietnemers en, internationaal, in het bijzonder in Latijns-Amerika, in verband met de recent geconcretiseerde partnerschappen.

De inkomsten stijgen met 7,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2021, tot 658 miljoen euro, dankzij de groei van de spaar- en beschermingsactiviteit en ondanks de daling van het financiële resultaat door de uitgesproken daling van de markten in het derde kwartaal van 2022.

De beheerskosten, 391 miljoen euro, stijgen met 4,0% in vergelijking met het derde kwartaal van 2021, wegens de commerciële dynamiek en enkele gerichte projecten.

De winst voor belastingen bedraagt 296 miljoen euro, een stijging met 28,4% tegenover het derde kwartaal van 2021, onder meer door de normalisering van de bijdrage van ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast.

Voor de eerste negen maanden van 2022 dalen de inkomsten met 0,3% ten opzichte van de eerste negen maanden van 2021, tot 2.166 miljoen euro. De globaal goede prestaties van de spaar- en de beschermingsactiviteit worden tenietgedaan door de impact van de marktdaling op het financiële resultaat, ondanks de gestegen meerwaarden. De beheerskosten, 1.171 miljoen euro, stijgen met 4,0% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2021 in lijn met de commerciële dynamiek en door enkele gerichte projecten. De winst voor belastingen bedraagt 1.122 miljoen euro, een stijging met 2,3% tegenover de eerste negen maanden van 2021, dankzij de gestegen bijdrage van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast en de meerwaarden uit de verkoop van activiteiten in het tweede kwartaal van 2022.

Institutioneel en Privébeheer (IPB)²

De activiteit van de bedrijfsonderdelen van IPB² houdt globaal goed stand. Het bedrijfsonderdeel Wealth Management boekt een goed netto-incasso, met name bij de commerciële banken, vooral in Frankrijk, en bij de grote klanten. In een moeilijk klimaat noteert Asset Management dit kwartaal een positief netto-incasso, dankzij het incasso in middellange- en langetermijninstrumenten, dat dit kwartaal de uitstroom uit geldmarktfondsen compenseert. Het bedrijfsonderdeel Real Estate behaalt een goed resultaat, met name voor de activiteit *Property Management*.

De inkomsten bedroegen 974 miljoen euro, een stijging met 10,1% tegenover het derde kwartaal van 2021. Zij worden geschraagd door de gestegen inkomsten van Wealth Management, gekoppeld aan de groei van de rente-inkomsten, de sterke groei van de inkomsten van Principal Investments en de gestegen inkomsten van Real Estate. De inkomsten van Asset Management ondervinden de gevolgen van de heel ongunstige marktsituatie.

Met 696 miljoen euro stijgen de beheerskosten met 5,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2021 door de groei van de activiteit van de bedrijfsonderdelen Wealth Management en Real Estate. Het schaaffect is globaal positief (+4,9 punten).

Het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer bedraagt zo 331 miljoen euro, een stijging met 39,5% tegenover het derde kwartaal van 2021. Het omvat met name de positieve impact

¹ Inclusief gedistribueerde activa

² Asset Management, Wealth Management, Real Estate en Principal Investments



van een meerwaarde die het bedrijfsonderdeel Wealth Management in het derde kwartaal van 2022 heeft gerealiseerd.

Voor de eerste negen maanden van 2022 stijgen de inkomsten met 6,5% tegenover de eerste negen maanden van 2021, tot 2.839 miljoen euro. Ze worden geschraagd door de heel goede prestaties van Wealth Management, de heel sterke stijging van Principal Investments, de sterke stijging van de inkomsten van Real Estate, met name in *Advisory*, en worden uitgehold door de dalende inkomsten van Asset Management, door de impact van het heel ongunstige marktklimaat. De beheerskosten stijgen met 5,6% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2021, tot 2.035 miljoen euro, door de groei van de bedrijfsonderdelen. Het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer bedraagt zo 916 miljoen euro, een stijging met 5,9% tegenover het derde kwartaal van 2021. Dat staat tegenover de hoge basis van de eerste negen maanden van 2021. Het effect van de meerwaarde uit de verkoop van een participatie van Asset Management in het eerste kwartaal van 2021 wordt slechts deels gecompenseerd door de meerwaarde uit een verkoop door Wealth Management in het derde kwartaal van 2022.

*
* *

ANDERE ACTIVITEITEN

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

het nettobankresultaat bedraagt -46 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022 (-10 miljoen euro in het derde kwartaal van 2021). In het derde kwartaal van 2022 omvat het de positieve impact van de herwaardering van het kredietrisico van de Groep vervat in derivaten (DVA) voor +94 miljoen euro.

De beheerskosten bedragen 199 miljoen in het derde kwartaal van 2022, een stijging ten opzichte van het derde kwartaal van 2021 (178 miljoen euro). Ze omvatten de uitzonderlijke impact van herstructurerings- en aanpassingskosten voor 32 miljoen euro (20 miljoen euro in het derde kwartaal van 2021) en de kosten voor de versterking van het IT-park voor 97 miljoen euro (42 miljoen euro in het derde kwartaal van 2021).

De kostprijs van het risico bedraagt 128 miljoen euro en stijgt zo met 90 miljoen euro tegenover het derde kwartaal van 2021. Hij omvat dit kwartaal de eenmalige impact van de 'wet op de bijstand aan kredietnemers' in Polen voor 204 miljoen euro.

Het overige niet-operationele resultaat bedraagt -1 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022, tegenover -61 miljoen euro in het derde kwartaal van 2021. In het derde kwartaal van 2021 omvat het een meerwaarde van +144 miljoen euro op de verkoop van aandelen Allfunds¹, die wordt tenietgedaan door -149 miljoen euro aan waardeverminderingen op goodwill.

Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere Activiteiten' komt zo op -354 miljoen euro, tegenover -274 miljoen euro in het derde kwartaal van 2021.

Voor de eerste negen maanden van 2022 bedraagt het nettobankresultaat -30 miljoen euro, tegen 313 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2021. Dat omvat het effect van de herwaardering van het kredietrisico vervat in derivaten (DVA) voor +202 miljoen euro en de negatieve impact van een eenmalig element in het eerste kwartaal van 2022. In 2021 omvatte het de positieve impact van de meerwaarde op de verkoop van 4,99% in SBI Life voor +58 miljoen euro. De beheerskosten bedragen 878 miljoen voor de eerste negen maanden van 2022. Ze omvatten

¹ Verkoop van 1,97% in het kapitaal van Allfunds



met name een verhoging van de belastingen onderworpen aan IFRIC 21¹ in het eerste kwartaal van 2022 en de uitzonderlijke impact van de herstructurerings- en aanpassingskosten voor 85 miljoen euro (103 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2021) en de kosten voor de versterking van het IT-park voor 229 miljoen euro (107 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2021). De kostprijs van het risico bedraagt 244 miljoen euro, tegen 159 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2021. Hij omvat in het derde kwartaal van 2022 de uitzonderlijke negatieve impact van de 'wet inzake bijstand aan kredietnemers' in Polen voor 204 miljoen euro. De overige niet-operationele elementen bedragen -110 miljoen euro, tegenover 529 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2020. Ze omvatten de impact van een waardevermindering op aandelen Uksibbank voor -159 miljoen euro en het gebruik van de omrekeningsreserve² voor -274 miljoen euro, die deels wordt gecompenseerd door het positieve effect van de negatieve goodwill op bpost bank voor +244 miljoen euro en een meerwaarde van +204 miljoen euro op de verkoop van een participatie. Voor de eerste negen maanden van 2021 omvatten zij de uitzonderlijke impact van de meerwaarden op de verkoop van gebouwen voor +302 miljoen euro, een meerwaarde op de verkoop van effecten in Allfunds³ voor +444 miljoen euro en afschrijvingen op goodwill voor -149 miljoen euro. Dat brengt het resultaat vóór belastingen van de "Andere Activiteiten" op -1.201 miljoen euro, tegen +56 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2021.

FINANCIËLE STRUCTUUR

De Groep heeft een heel solide financiële structuur.

De Common Equity Tier 1-ratio bedraagt 12,1%⁴ per 30 september 2022, een daling met 10 basispunten in vergelijking met 30 juni 2022, voornamelijk door:

- het nettoresultaat van het derde kwartaal dat werd toegewezen aan de reserve na inachtneming van een uitkeringspercentage van 60%, na verrekening van de organische groei van de gewogen activa (+10 bp),
- het wisselkoerseffect (-10 bp),
- en de impact op het *Other Comprehensive Income* (OCI) van de marktprijzen per 30 september 2022 (-10 bp).

De impact van de andere effecten op de ratio blijft globaal beperkt.

Sinds 31 december 2021 is de Common Equity Tier 1-ratio voornamelijk veranderd door:

- het effect van de versnelde groei (-20 bp),
- de impact op het *Other Comprehensive Income* (OCI) van de marktprijzen (-30 bp),
- de impact gekoppeld van de bijwerking van de modellen en de regelgeving⁵ (-30 bp).

De hefboomratio⁶ bedraagt 3,9% per 30 september 2022.

De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserves bedragen 441 miljard euro per 30 september 2022 en vertegenwoordigen een manoeuvreerruimte van meer dan een jaar in vergelijking met de marktfinanciering.

¹ Verrekening in K1 van haast alle taksen en bijdragen voor het jaar in toepassing van IFRIC 21 'Heffingen', met inbegrip van de geraamde bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds

² Vroeger geboekt op het eigen vermogen

³ Verkoop van 8,69% in het kapitaal van Allfunds

⁴ CRD4; inclusief overgangsbepalingen IFRS 9

⁵ Met name IRB Repair en de toepassing van de nieuwe regelgeving over het wisselkoersrisico op de structurele positie en inclusief de effecten van de hyperinflatie in Turkije

⁶ Berekend overeenkomstig EU-verordening 2019/876

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

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

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

Geconsolideerde resultatenrekening per 30 september 2022 - Tabel overgang naar IFRS 5

BNP PARIBAS

BNP Paribas Profit and Loss account - First half 2022

Application of IFRS 5

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



Balans per 30 september 2022 - Tabel overgang naar IFRS 5



BNP PARIBAS

BNP Paribas Balance Sheet as at 30 June 2022

Application of IFRS 5

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

**GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP**

€m	3Q22	3Q21	3Q22 / 3Q21	2Q22	3Q22 / 2Q22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
Group								
Revenues	12,311	11,398	+8.0%	12,781	-3.7%	38,310	35,003	+9.4%
<i>incl. Interest Income</i>	5,721	5,218	+9.6%	5,695	+0.5%	17,150	16,040	+6.9%
<i>incl. Commissions</i>	2,572	2,603	-1.2%	2,615	-1.6%	7,824	7,798	+0.3%
Operating Expenses and Dep.	-7,857	-7,412	+6.0%	-7,719	+1.8%	-25,229	-23,181	+8.8%
Gross Operating Income	4,454	3,986	+11.7%	5,062	-12.0%	13,081	11,822	+10.6%
Cost of Risk	-947	-706	+34.1%	-789	+20.0%	-2,192	-2,415	-9.2%
Operating Income	3,507	3,280	+6.9%	4,273	-17.9%	10,889	9,407	+15.8%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	187	131	+42.7%	251	-25.5%	603	356	+69.4%
Other Non Operating Items	40	39	+2.6%	-22	n.s.	21	704	-97.0%
Pre-Tax Income	3,734	3,450	+8.2%	4,502	-17.1%	11,513	10,467	+10.0%
Corporate Income Tax	-881	-836	+5.4%	-1,240	-29.0%	-3,168	-2,998	+5.7%
Net Income Attributable to Minority Interests	-92	-111	-17.1%	-85	+8.2%	-299	-287	+4.2%
Net Income Attributable to Equity Holders	2,761	2,503	+10.3%	3,177	-13.1%	8,046	7,182	+12.0%
Cost/income	63.8%	65.0%	-1.2 pt	60.4%	+3.4 pt	65.9%	66.2%	-0.3 pt

De financiële informatie van BNP Paribas voor het derde kwartaal van 2022 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 2022**

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m						
Revenues	6,926	1,632	3,799	12,357	-46	12,311
	%Change3Q21	+9.6%	+8.9%	+5.9%	+8.3%	+8.0%
	%Change2Q22	-1.1%	-5.3%	-7.5%	-3.7%	-3.7%
Operating Expenses and Dep.	-4,229	-1,087	-2,343	-7,658	-199	-7,857
	%Change3Q21	+7.0%	+4.8%	+4.5%	+5.9%	+6.0%
	%Change2Q22	+1.4%	+1.8%	+1.2%	+1.4%	+1.8%
Gross Operating Income	2,697	545	1,456	4,698	-245	4,454
	%Change3Q21	+13.9%	+18.3%	+8.2%	+12.6%	+11.7%
	%Change2Q22	-4.8%	-16.8%	-18.7%	+12.2%	-12.0%
Cost of Risk	-731	2	-90	-819	-128	-947
	%Change3Q21	+14.5%	n.s.	n.s.	+22.6%	+34.1%
	%Change2Q22	+13.4%	n.s.	+18.1%	+12.8%	+20.0%
Operating Income	1,967	547	1,366	3,879	-372	3,507
	%Change3Q21	+13.7%	+20.2%	+3.4%	+10.7%	+6.9%
	%Change2Q22	-10.2%	-15.8%	-20.4%	-14.8%	-17.9%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	120	42	5	168	19	187
Other Non Operating Items	5	39	-3	41	-1	40
Pre-Tax Income	2,092	627	1,369	4,088	-354	3,734
	%Change3Q21	+8.6%	+34.1%	+2.9%	+9.8%	+8.2%
	%Change2Q22	-12.0%	-13.9%	-20.6%	-15.4%	-17.1%

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m						
Revenues	6,926	1,632	3,799	12,357	-46	12,311
	3Q21	6,321	1,498	3,588	11,408	11,398
	2Q22	7,001	1,723	4,106	12,831	12,781
Operating Expenses and Dep.	-4,229	-1,087	-2,343	-7,658	-199	-7,857
	3Q21	-3,954	-1,038	-2,243	-7,234	-7,412
	2Q22	-4,168	-1,068	-2,314	-7,551	-7,719
Gross Operating Income	2,697	545	1,456	4,698	-245	4,454
	3Q21	2,367	461	1,346	4,174	3,986
	2Q22	2,833	655	1,792	5,280	5,062
Cost of Risk	-731	2	-90	-819	-128	-947
	3Q21	-638	-6	-24	-668	-706
	2Q22	-644	-6	-76	-726	-789
Operating Income	1,967	547	1,366	3,879	-372	3,507
	3Q21	1,729	455	1,322	3,506	3,280
	2Q22	2,189	649	1,716	4,554	4,273
Share of Earnings of Equity-Method Entities	120	42	5	168	19	187
	3Q21	92	17	9	13	131
	2Q22	157	66	9	19	251
Other Non Operating Items	5	39	-3	41	-1	40
	3Q21	104	-4	0	-61	39
	2Q22	32	13	-1	-66	-22
Pre-Tax Income	2,092	627	1,369	4,088	-354	3,734
	3Q21	1,926	468	1,331	3,724	3,450
	2Q22	2,378	729	1,724	4,830	4,502
Corporate Income Tax						-881
Net Income Attributable to Minority Interests						-92
Net Income Attributable to Equity Holders						2,761



RESULTATEN PER PIJLER OP 9 MAANDEN IN 2022

		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m							
Revenues		20,728	5,005	12,608	38,340	-30	38,310
	%Change9M21	+9.8%	+3.5%	+14.9%	+10.5%	n.s.	+9.4%
Operating Expenses and Dep.		-13,135	-3,206	-8,010	-24,351	-878	-25,229
	%Change9M21	+6.2%	+5.0%	+12.5%	+8.0%	+37.4%	+8.8%
Gross Operating Income		7,592	1,799	4,597	13,989	-908	13,081
	%Change9M21	+16.6%	+0.9%	+19.3%	+15.2%	n.s.	+10.6%
Cost of Risk		-1,768	-11	-168	-1,948	-244	-2,192
	%Change9M21	-11.1%	-21.4%	-33.5%	-13.7%	+53.4%	-9.2%
Operating Income		5,824	1,788	4,429	12,041	-1,152	10,889
	%Change9M21	+28.8%	+1.1%	+23.0%	+21.7%	n.s.	+15.8%
Share of Earnings of Equity-Method Entities		364	160	19	542	61	603
Other Non Operating Items		43	91	-3	131	-110	21
Pre-Tax Income		6,231	2,038	4,445	12,714	-1,201	11,513
	%Change9M21	+29.9%	+3.9%	+21.8%	+22.1%	n.s.	+10.0%
Corporate Income Tax							-3,168
Net Income Attributable to Minority Interests							-299
Net Income Attributable to Equity Holders							8,046



VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN

€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Group							
Revenues	12,311	12,781	13,218	11,232	11,398	11,776	11,829
<i>incl. Interest Income</i>	5,721	5,695	5,734	5,169	5,218	5,370	5,452
<i>incl. Commissions</i>	2,572	2,615	2,637	2,919	2,603	2,640	2,555
Operating Expenses and Dep.	-7,857	-7,719	-9,653	-7,930	-7,412	-7,172	-8,597
Gross Operating Income	4,454	5,062	3,565	3,302	3,986	4,604	3,232
Cost of Risk	-947	-789	-456	-510	-706	-813	-896
Operating Income	3,507	4,273	3,109	2,792	3,280	3,791	2,336
Share of Earnings of Equity-Method Entities	187	251	165	138	131	101	124
Other Non Operating Items	40	-22	3	240	39	302	363
Pre-Tax Income	3,734	4,502	3,277	3,170	3,450	4,194	2,823
Corporate Income Tax	-881	-1,240	-1,047	-759	-836	-1,193	-969
Net Income Attributable to Minority Interests	-92	-85	-122	-105	-111	-90	-86
Net Income Attributable to Equity Holders	2,761	3,177	2,108	2,306	2,503	2,911	1,768
Cost/income	63.8%	60.4%	73.0%	70.6%	65.0%	60.9%	72.7%
Average loan outstandings (€bn)	875.3	851.8	828.3	806.4	793.5	787.9	781.9
Average deposits (€bn)	865.2	842.9	824.7	809.3	796.2	785.4	770.2
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	963.7	942.7	903.8	883.0	873.9	866.8	846.9
Cost of risk (in annualised bp)	39	33	20	23	32	38	42



€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Corporate and Institutional Banking							
Revenues	3,799	4,106	4,702	3,264	3,588	3,714	3,670
Operating Expenses and Dep.	-2,343	-2,314	-3,353	-2,348	-2,243	-2,042	-2,834
Gross Operating Income	1,456	1,792	1,349	915	1,346	1,672	836
Cost of Risk	-90	-76	-2	80	-24	-57	-172
Operating Income	1,366	1,716	1,347	996	1,322	1,615	664
Share of Earnings of Equity-Method Entities	5	9	4	6	9	10	9
Other Non Operating Items	-3	-1	1	1	0	12	11
Pre-Tax Income	1,369	1,724	1,353	1,003	1,331	1,637	683
Cost/Income	61.7%	56.4%	71.3%	72.0%	62.5%	55.0%	77.2%
Allocated Equity (€bn, year to date)	29.6	28.9	27.4	26.2	25.8	25.3	25.0
RWA (€bn)	266.5	260.7	256.2	234.8	236.7	231.8	224.9
€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Global Banking							
Revenues	1,181	1,248	1,268	1,324	1,282	1,238	1,243
Operating Expenses and Dep.	-663	-657	-815	-655	-640	-589	-768
Gross Operating Income	518	591	453	669	642	649	475
Cost of Risk	-116	-85	20	72	-24	-64	-185
Operating Income	402	505	473	741	618	585	290
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	1	1	1	1	9	6
Other Non Operating Items	0	0	0	-1	-3	0	0
Pre-Tax Income	403	506	474	740	616	594	296
Cost/Income	56.1%	52.7%	64.3%	49.5%	49.9%	47.6%	61.8%
Average loan outstandings (€bn)	187	176	168	161	156	154	149
Loan outstandings at the beginning of the quarter (€bn) (used for cost of risk in bp)	179	170	163	156	153	154	145
Average deposits (€bn)	209	198	190	185	184	185	184
Cost of risk (in annualised bp)	0	20	-5	-18	6	17	51
Allocated Equity (€bn, year to date)	16.4	16.0	15.2	14.3	14.0	13.5	13.6
RWA (€bn)	155.5	149.0	145.3	133.8	137.4	134.5	124.0
€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Global Markets							
Revenues	1,986	2,196	2,821	1,338	1,731	1,904	1,846
incl. FICC	1,124	1,317	1,700	755	896	1,148	1,149
incl. Equity & Prime Services	863	879	1,121	583	835	757	697
Operating Expenses and Dep.	-1,167	-1,158	-2,000	-1,224	-1,137	-999	-1,564
Gross Operating Income	819	1,038	821	115	594	905	282
Cost of Risk	28	8	-21	10	-2	5	14
Operating Income	847	1,046	799	124	592	910	296
Share of Earnings of Equity-Method Entities	3	8	2	5	2	5	2
Other Non Operating Items	-1	-1	1	-5	4	2	3
Pre-Tax Income	848	1,053	802	125	598	917	302
Cost/Income	58.8%	52.7%	70.9%	91.4%	65.7%	52.5%	84.7%
Allocated Equity (€bn, year to date)	11.8	11.5	10.9	10.7	10.7	10.7	10.4
RWA (€bn)	99.4	98.5	96.3	89.1	87.4	85.6	90.2
€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Securities Services							
Revenues	632	663	613	602	575	571	581
Operating Expenses and Dep.	-513	-499	-538	-469	-465	-454	-503
Gross Operating Income	119	164	75	132	110	117	78
Cost of Risk	-2	0	0	-2	2	2	-1
Operating Income	118	164	75	130	112	120	77
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	0	1	0	6	-4	1
Other Non Operating Items	-1	0	0	7	-1	10	7
Pre-Tax Income	118	164	77	138	117	126	85
Cost/Income	81.1%	75.3%	87.7%	78.0%	80.9%	79.4%	86.5%
Assets under custody (€bn)	10,798	11,214	11,907	12,635	12,273	12,067	11,638
Assets under administration (€bn)	2,262	2,256	2,426	2,521	2,451	2,388	2,295
Number of transactions (in million)	35	38.3	38.6	35.5	32.8	33.3	35.7
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.4	1.4	1.3	1.2	1.2	1.1	1.1
RWA (€bn)	11.6	13.2	14.6	11.8	11.8	11.7	10.6



€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial, Personal Banking & Services (including 100% of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey, the United States and Germany)¹							
Revenues	7,110	7,184	6,979	6,506	6,485	6,467	6,430
Operating Expenses and Dep.	-4,330	-4,263	-4,848	-4,252	-4,046	-4,001	-4,609
Gross Operating Income	2,780	2,921	2,131	2,253	2,439	2,466	1,821
Cost of Risk	-730	-645	-401	-597	-639	-694	-668
Operating Income	2,050	2,275	1,730	1,657	1,800	1,771	1,154
Share of Earnings of Equity-Method Entities	120	157	86	70	92	73	51
Other Non Operating Items	5	32	6	-5	104	-10	-36
Pre-Tax Income	2,175	2,464	1,822	1,722	1,996	1,834	1,169
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-83	-86	-61	-74	-70	-71	-60
Pre-Tax Income of Commercial, Personal Banking & Services	2,092	2,378	1,761	1,648	1,926	1,763	1,110
Cost/Income	60.9%	59.3%	69.5%	65.4%	62.4%	61.9%	71.7%
Average loan outstandings (€bn)	680	667	651	636	628	624	622
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	677	659	643	633	630	624	625
Average deposits (€bn)	656	645	634	624	612	600	586
Cost of risk (in annualised bp)	0	39	25	38	41	44	43
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey, the United States and Germany)	47.0	46.3	44.9	43.3	43.3	43.5	43.8
RWA (€bn)	432.7	426.5	422.3	402.8	395.6	393.7	395.3
€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial, Personal Banking & Services (including 2/3 of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey, the United States and Germany)							
Revenues	6,926	7,001	6,800	6,334	6,321	6,298	6,263
Operating Expenses and Dep.	-4,229	-4,168	-4,738	-4,153	-3,954	-3,912	-4,504
Gross Operating Income	2,697	2,833	2,062	2,181	2,367	2,386	1,759
Cost of Risk	-731	-644	-394	-597	-638	-686	-665
Operating Income	1,967	2,189	1,669	1,583	1,729	1,700	1,094
Share of Earnings of Equity-Method Entities	120	157	86	70	92	73	51
Other Non Operating Items	5	32	6	-5	104	-10	-36
Pre-Tax Income	2,092	2,378	1,761	1,648	1,926	1,763	1,110
Cost/Income	61.1%	59.5%	69.7%	65.6%	62.5%	62.1%	71.9%
Allocated Equity (€bn, year to date)	47.0	46.3	44.9	43.3	43.3	43.5	43.8
RWA (€bn)	428.4	422.2	418.1	398.9	391.8	389.9	391.7
€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking (including 100% of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey and the United States)¹							
Revenues	4,694	4,702	4,575	4,318	4,379	4,297	4,257
incl. net interest income	3,115	3,071	2,984	2,745	2,873	2,763	2,798
incl. fees	1,579	1,630	1,590	1,574	1,507	1,534	1,459
Operating Expenses and Dep.	-3,151	-3,065	-3,575	-3,071	-2,959	-2,861	-3,402
Gross Operating Income	1,542	1,637	1,000	1,247	1,420	1,437	855
Cost of Risk	-334	-265	-43	-219	-280	-316	-313
Operating Income	1,209	1,372	957	1,028	1,140	1,121	542
Share of Earnings of Equity-Method Entities	100	133	70	48	76	78	37
Other Non Operating Items	2	3	6	-12	68	-1	-36
Pre-Tax Income	1,310	1,508	1,033	1,064	1,283	1,198	542
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-83	-86	-61	-73	-70	-71	-59
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking	1,227	1,422	972	991	1,214	1,127	483
Cost/Income	67.1%	65.2%	78.1%	71.1%	67.6%	66.6%	79.9%
Average loan outstandings (€bn)	535	523	510	496	491	486	486
Loan outstandings at the beginning of the quarter (€bn) (used for cost of risk in bp)	554	538	525	517	512	508	508
Average deposits (€bn)	625	614	604	594	584	573	560
Cost of risk (in annualised bp)	0	20	3	17	22	25	25
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey and the United States)	35.0	34.6	33.5	32.0	31.9	32.0	32.4
RWA (€bn)	323.8	317.9	315.5	300.5	294.9	291.9	291.3
€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking (including 2/3 of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey and the United States)							
Revenues	4,512	4,521	4,398	4,149	4,217	4,131	4,092
Operating Expenses and Dep.	-3,052	-2,972	-3,466	-2,974	-2,868	-2,773	-3,299
Gross Operating Income	1,460	1,550	932	1,174	1,349	1,358	793
Cost of Risk	-334	-264	-36	-219	-279	-308	-310
Operating Income	1,126	1,286	896	955	1,070	1,050	483
Share of Earnings of Equity-Method Entities	100	133	70	48	76	78	37
Other Non Operating Items	2	3	6	-12	68	-1	-37
Pre-Tax Income	1,227	1,422	972	991	1,214	1,127	483
Cost/Income	67.6%	65.7%	78.8%	71.7%	68.0%	67.1%	80.6%
Allocated Equity (€bn, year to date)	35.0	34.6	33.5	32.0	31.9	32.0	32.4
RWA (€bn)	319.4	313.6	311.3	296.6	291.1	288.2	287.7

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



€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking in the Eurozone (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)¹							
Revenues	3,354	3,479	3,317	3,243	3,280	3,246	3,116
incl. net interest income	2,011	2,074	1,947	1,922	1,979	1,921	1,861
incl. fees	1,343	1,405	1,370	1,321	1,302	1,325	1,255
Operating Expenses and Dep.	-2,193	-2,152	-2,678	-2,220	-2,151	-2,061	-2,557
Gross Operating Income	1,161	1,327	640	1,023	1,129	1,185	559
Cost of Risk	-230	-187	-198	-211	-288	-249	-281
Operating Income	931	1,140	442	812	841	936	277
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	1	0	1	5	1	-3
Other Non Operating Items	5	31	6	-15	60	3	3
Pre-Tax Income	936	1,171	448	799	906	940	278
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-61	-72	-50	-64	-63	-64	-50
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking in the Eurozone	875	1,099	397	735	843	876	228
Cost/Income	65.4%	61.9%	80.7%	68.5%	65.6%	63.5%	82.1%
Average loan outstandings (€bn)	441	433	425	412	407	404	402
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	460	449	437	430	427	421	421
Average deposits (€bn)	508	501	492	481	473	465	456
Cost of risk (in annualised bp)	0	17	18	20	27	24	27
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in France, Belgium, Italy and Luxembourg)	24.1	24.0	23.2	22.0	22.0	22.0	22.2
RWA (€bn)	215.8	214.0	218.8	207.2	201.7	201.3	201.5
€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking in the Eurozone (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)							
Revenues	3,208	3,326	3,164	3,096	3,137	3,099	2,971
Operating Expenses and Dep.	-2,108	-2,073	-2,583	-2,136	-2,073	-1,986	-2,465
Gross Operating Income	1,100	1,254	582	960	1,065	1,113	506
Cost of Risk	-230	-186	-191	-212	-287	-241	-278
Operating Income	870	1,068	391	748	778	872	227
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	1	0	1	5	1	-3
Other Non Operating Items	5	31	6	-15	60	3	3
Pre-Tax Income	875	1,099	397	735	843	876	228
Cost/Income	65.7%	62.3%	81.6%	69.0%	66.1%	64.1%	83.0%
Allocated Equity (€bn, year to date)	24.1	24.0	23.2	22.0	22.0	22.0	22.2
RWA (€bn)	211.6	209.9	214.7	203.4	198.0	197.6	197.9
€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking in France (including 100% of Private Banking in France)¹							
Revenues	1,669	1,728	1,613	1,608	1,574	1,607	1,481
incl. net interest income	899	919	847	884	859	860	797
incl. fees	769	809	766	724	714	747	684
Operating Expenses and Dep.	-1,133	-1,117	-1,239	-1,178	-1,129	-1,075	-1,175
Gross Operating Income	536	612	374	430	444	532	306
Cost of Risk	-102	-64	-93	-99	-115	-101	-125
Operating Income	434	548	281	331	329	431	181
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	1	0	0	0	-2	0
Other Non Operating Items	1	25	0	-15	54	0	0
Pre-Tax Income	434	574	282	316	383	429	181
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-36	-42	-31	-35	-34	-30	-28
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking in France	398	531	250	280	349	399	153
Cost/Income	67.9%	64.6%	76.8%	73.3%	71.8%	66.9%	79.3%
Average loan outstandings (€bn)	212	208	203	201	200	199	198
Loan outstandings at the beginning of the quarter (€bn) (used for cost of risk in bp)	227	221	218	215	216	213	213
Average deposits (€bn)	249	244	240	241	237	231	226
Cost of risk (in annualised bp)	0	12	17	19	21	19	24
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in France)	11.1	11.0	10.6	10.6	10.7	10.8	10.8
RWA (€bn)	105.2	102.8	103.2	98.0	96.4	97.1	99.6

1 Met integratie van 100% van de privaatbank 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	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
PEL/CEL effects 100% of Private Banking in France	13	14	11	6	3	19	1
€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking in France (including 2/3 of Private Banking in France)							
Revenues	1,592	1,647	1,531	1,530	1,499	1,531	1,406
Operating Expenses and Dep.	-1,092	-1,078	-1,195	-1,136	-1,091	-1,036	-1,132
Gross Operating Income	500	569	336	395	408	495	274
Cost of Risk	-103	-64	-86	-100	-113	-94	-121
Operating Income	397	505	250	295	295	401	153
Non Operating Items	1	26	0	-15	54	-2	1
Pre-Tax Income	398	531	250	280	349	399	153
Cost/Income	68.6%	65.4%	78.0%	74.2%	72.8%	67.7%	80.5%
Allocated Equity (€bn, year to date)	11.1	11.0	10.6	10.6	10.7	10.8	10.8
RWA (€bn)	102.3	100.0	100.4	95.5	93.9	94.6	97.2



€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
BNL bc (including 100% of Private Banking in Italy)¹							
Revenues	652	671	654	668	667	669	676
<i>incl. net interest income</i>	382	387	380	370	385	387	398
<i>incl. fees</i>	271	284	274	298	282	283	278
Operating Expenses and Dep.	-440	-416	-454	-438	-449	-435	-458
Gross Operating Income	213	255	201	230	218	235	217
Cost of Risk	-114	-110	-128	-143	-130	-105	-110
Operating Income	99	146	73	87	88	130	107
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	0	2	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	99	148	73	87	88	130	107
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-4	-8	-8	-9	-8	-10	-9
Pre-Tax Income of BNL bc	95	139	65	78	80	120	98
Cost/Income	67.4%	62.0%	69.3%	65.6%	67.3%	64.9%	67.9%
Average loan outstandings (€bn)	79	78	79	78	77	76	77
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	80	79	82	80	78	77	79
Average deposits (€bn)	65	65	63	62	59	59	58
Cost of risk (in annualised bp)	0	55	63	71	67	54	56
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Italy)	6.0	6.0	5.9	5.3	5.3	5.3	5.5
RWA (€bn)	48.7	49.3	49.8	49.1	49.2	48.2	47.7
€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
BNL bc (including 2/3 of Private Banking in Italy)							
Revenues	631	649	633	645	645	647	654
Operating Expenses and Dep.	-423	-403	-440	-424	-435	-422	-445
Gross Operating Income	208	246	193	222	210	225	208
Cost of Risk	-114	-109	-128	-143	-130	-104	-110
Operating Income	95	138	65	78	80	120	98
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	0	2	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	95	139	65	78	80	120	98
Cost/Income	67.0%	62.0%	69.5%	65.7%	67.4%	65.2%	68.1%
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.0	6.0	5.9	5.3	5.3	5.3	5.5
RWA (€bn)	48.2	48.8	49.3	48.7	48.8	47.8	47.3
€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking in Belgium (including 100% of Private Banking in Belgium)¹							
Revenues	917	965	935	854	933	864	858
<i>incl. net interest income</i>	636	677	632	581	649	589	585
<i>incl. fees</i>	281	288	303	273	284	275	274
Operating Expenses and Dep.	-558	-554	-905	-540	-511	-488	-845
Gross Operating Income	359	412	30	314	422	376	14
Cost of Risk	-17	-16	17	28	-36	-45	-47
Operating Income	342	396	47	342	386	331	-33
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	1	0	2	5	2	-3
Other Non Operating Items	3	3	4	1	6	4	3
Pre-Tax Income	345	399	52	344	397	337	-33
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-19	-20	-10	-18	-20	-22	-12
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking in Belgium	326	379	42	326	377	315	-45
Cost/Income	60.9%	57.3%	96.8%	63.3%	54.8%	56.5%	98.4%
Average loan outstandings (€bn)	137	134	131	120	119	116	115
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	140	136	125	122	120	118	118
Average deposits (€bn)	162	162	161	149	149	149	146
Cost of risk (in annualised bp)	0	5	-6	-9	12	15	16
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Belgium)	6.1	6.2	5.9	5.3	5.2	5.2	5.2
RWA (€bn)	54.2	54.2	58.4	53.1	49.4	49.1	47.5
€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking in Belgium (including 2/3 of Private Banking in Belgium)							
Revenues	871	920	890	810	890	819	813
Operating Expenses and Dep.	-532	-529	-870	-514	-486	-466	-811
Gross Operating Income	339	392	20	296	403	353	3
Cost of Risk	-17	-16	18	28	-37	-44	-48
Operating Income	323	376	38	324	367	309	-45
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	1	0	2	5	2	-3
Other Non Operating Items	3	3	4	1	6	4	3
Pre-Tax Income	326	379	42	326	377	315	-45
Cost/Income	61.1%	57.4%	97.8%	63.4%	54.7%	56.9%	99.7%
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.1	6.2	5.9	5.3	5.2	5.2	5.2
RWA (€bn)	53.4	53.5	57.6	52.4	48.7	48.4	46.8

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



€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking in Luxembourg (including 100% of Private Banking in Luxembourg)¹							
Revenues	116	114	115	113	107	106	101
<i>incl. net interest income</i>	94	90	88	87	86	85	81
<i>incl. fees</i>	22	24	27	26	21	21	20
Operating Expenses and Dep.	-62	-66	-80	-64	-62	-64	-79
Gross Operating Income	54	48	35	49	45	42	22
Cost of Risk	3	3	5	3	-7	1	1
Operating Income	56	51	40	52	38	43	23
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	1	0	2	0	0	0	0
Pre-Tax Income	58	51	42	52	38	43	23
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-1	-2	-2	-2	-2	-1	-1
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking in Luxembourg	56	49	40	50	37	42	21
Cost/Income	53.8%	57.8%	69.8%	56.3%	58.1%	60.2%	78.2%
Average loan outstandings (€bn)	13	13	13	12	12	12	12
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	13	13	13	12	12	12	12
Average deposits (€bn)	31	30	29	29	28	27	27
Cost of risk (in annualised bp)	0	-9	-17	-10	23	-3	-2
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Luxembourg)	0.8	0.8	0.8	0.7	0.7	0.7	0.7
RWA (€bn)	7.8	7.6	7.5	6.8	6.6	6.8	6.7
€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking in Luxembourg (including 2/3 of Private Banking in Luxembourg)							
Revenues	113	110	111	110	104	103	97
Operating Expenses and Dep.	-61	-64	-78	-62	-61	-62	-77
Gross Operating Income	52	46	33	48	43	41	21
Cost of Risk	3	3	5	3	-7	1	1
Operating Income	55	49	38	51	36	42	21
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	1	0	2	0	0	0	0
Pre-Tax Income	56	49	40	50	37	42	21
Cost/Income	53.7%	57.9%	70.4%	56.5%	58.2%	60.4%	78.9%
Allocated Equity (€bn, year to date)	0.8	0.8	0.8	0.7	0.7	0.7	0.7
RWA (€bn)	7.7	7.5	7.4	6.8	6.6	6.8	6.7
€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking in the rest of the world (including 100% of Private Banking in Poland, Turkey and the United States)¹							
Revenues	1,340	1,223	1,258	1,075	1,099	1,052	1,141
<i>incl. net interest income</i>	1,104	997	1,037	822	894	842	938
<i>incl. fees</i>	236	225	221	253	205	209	204
Operating Expenses and Dep.	-958	-913	-897	-851	-808	-799	-845
Gross Operating Income	381	310	361	224	291	252	297
Cost of Risk	-104	-78	154	-8	8	-67	-32
Operating Income	277	232	515	216	299	185	265
Share of Earnings of Equity-Method Entities	100	132	70	46	71	77	40
Other Non Operating Items	-3	-27	0	2	8	-4	-40
Pre-Tax Income	374	337	585	265	378	258	265
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-21	-14	-10	-9	-7	-7	-9
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking in the rest of the world	353	323	575	256	371	251	255
Cost/Income	71.5%	74.6%	71.3%	79.2%	73.5%	76.0%	74.0%
Average loan outstandings (€bn)	94	90	85	84	83	83	84
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	94	89	87	87	86	87	87
Average deposits (€bn)	118	113	112	113	111	108	105
Cost of risk (in annualised bp)	0	35	-71	4	-4	31	15
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Poland, Turkey and the United States)	11.0	10.6	10.3	10.0	10.0	10.0	10.2
RWA (€bn, year to date)	107.9	103.8	96.8	93.4	93.2	90.7	89.8
€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking in the rest of the world (including 2/3 of Private Banking in Poland, Turkey and the United States)							
Revenues	1,304	1,195	1,234	1,053	1,080	1,032	1,122
Operating Expenses and Dep.	-944	-899	-883	-839	-795	-787	-834
Gross Operating Income	360	296	351	214	284	245	288
Cost of Risk	-104	-78	154	-8	8	-67	-32
Operating Income	256	218	505	207	292	178	255
Share of Earnings of Equity-Method Entities	100	132	70	46	71	77	40
Other Non Operating Items	-3	-27	0	2	8	-4	-40
Pre-Tax Income	353	323	575	256	371	251	255
Cost/Income	72.4%	75.2%	71.6%	79.6%	73.7%	76.3%	74.3%
Allocated Equity (€bn, year to date)	11.0	10.6	10.3	10.0	10.0	10.0	10.2
RWA (€bn)	107.8	103.7	96.7	93.2	93.1	90.6	89.8

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



€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Europe-Mediterranean (including 100% of Private Banking in Poland and Turkey)¹							
Revenues	607	566	639	449	511	464	516
<i>incl. net interest income</i>	488	455	518	320	401	349	399
<i>incl. fees</i>	118	111	121	129	109	115	117
Operating Expenses and Dep.	-393	-418	-422	-395	-383	-394	-435
Gross Operating Income	214	148	217	54	128	71	82
Cost of Risk	-55	-48	-39	-32	-15	-58	-39
Operating Income	159	100	178	22	113	12	43
Share of Earnings of Equity-Method Entities	100	132	70	46	71	77	40
Other Non Operating Items	-5	-29	0	-3	-1	-7	-41
Pre-Tax Income	253	203	248	65	183	82	41
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-3	-3	-3	-2	-1	-2	-3
Pre-Tax Income of Europe-Mediterranean	250	200	245	63	182	80	39
Cost/Income	64.7%	73.8%	66.1%	87.9%	74.9%	84.8%	84.2%
Average loan outstandings (€bn)	35	35	34	34	35	34	34
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	38	37	37	38	37	36	37
Average deposits (€bn)	43	41	40	41	41	40	39
Cost of risk (in annualised bp)	0	53	43	34	17	65	42
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Poland and Turkey)	5.4	5.2	5.1	5.0	5.0	5.0	5.1
RWA (€bn)	52.0	51.8	48.4	46.5	47.6	45.9	44.5
€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Europe-Mediterranean (including 2/3 of Private Banking in Poland and Turkey)							
Revenues	601	560	634	445	508	461	512
Operating Expenses and Dep.	-391	-416	-420	-393	-381	-392	-433
Gross Operating Income	210	145	214	52	127	69	80
Cost of Risk	-55	-48	-39	-32	-15	-58	-39
Operating Income	155	97	174	20	112	10	41
Share of Earnings of Equity-Method Entities	100	132	70	46	71	77	40
Other Non Operating Items	-5	-29	0	-3	-1	-7	-41
Pre-Tax Income	250	200	245	63	182	80	39
Cost/Income	65.0%	74.1%	66.3%	88.3%	75.0%	85.1%	84.5%
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.4	5.2	5.1	5.0	5.0	5.0	5.1
RWA (€bn)	52.0	51.8	48.4	46.5	47.6	45.9	44.5
€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
BancWest (including 100% of Private Banking in United States)¹							
Revenues	733	657	619	626	588	587	625
<i>incl. net interest income</i>	615	542	519	502	493	493	538
<i>incl. fees</i>	118	114	100	124	96	94	87
Operating Expenses and Dep.	-566	-495	-475	-457	-425	-406	-410
Gross Operating Income	167	162	144	169	163	182	215
Cost of Risk	-49	-30	194	24	23	-8	7
Operating Income	119	132	337	194	186	173	222
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	2	2	0	6	9	3	2
Pre-Tax Income	121	134	337	199	195	176	223
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-18	-11	-7	-7	-6	-5	-7
Pre-Tax Income of BancWest	103	123	330	192	189	171	216
Cost/Income	77.2%	75.4%	76.8%	73.0%	72.3%	69.1%	65.6%
Average loan outstandings (€bn)	59	55	51	50	49	49	50
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	57	53	51	49	49	51	50
Average deposits (€bn)	75	73	72	72	71	68	65
Cost of risk (in annualised bp)	0	23	-153	-20	-19	7	-5
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in the United States)	5.6	5.4	5.2	5.0	4.9	5.0	5.0
RWA (€bn)	55.9	52.1	48.3	46.8	45.5	44.8	45.3
€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
BancWest (including 2/3 of Private Banking in United States)							
Revenues	703	635	600	608	572	571	609
Operating Expenses and Dep.	-554	-484	-463	-446	-415	-395	-401
Gross Operating Income	150	151	137	162	157	176	208
Cost of Risk	-49	-30	194	24	23	-8	7
Operating Income	101	121	331	187	180	168	215
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	2	2	0	6	9	3	2
Pre-Tax Income	103	123	330	192	189	171	216
Cost/Income	78.7%	76.2%	77.2%	73.3%	72.5%	69.1%	65.8%
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.6	5.4	5.2	5.0	4.9	5.0	5.0
RWA (€bn)	55.8	52.0	48.2	46.7	45.4	44.7	45.3

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



€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Specialised businesses (Personal Finance, Arval & Leasing Solutions, New Digital Businesses & Personal Investors including 100% of Private Banking in Germany)¹							
Revenues	2,416	2,482	2,404	2,187	2,106	2,169	2,173
Operating Expenses and Dep.	-1,179	-1,199	-1,274	-1,181	-1,087	-1,141	-1,207
Gross Operating Income	1,238	1,284	1,130	1,007	1,019	1,029	966
Cost of Risk	-396	-380	-357	-378	-359	-378	-354
Operating Income	841	903	773	629	660	650	612
Share of Earnings of Equity-Method Entities	21	24	16	22	17	-4	15
Other Non Operating Items	3	28	0	7	36	-9	1
Pre-Tax Income	865	956	789	658	712	637	627
Income Attributable to Wealth and Asset Management	0	0	-1	-1	0	0	-1
Pre-Tax Income of the specialised businesses	865	956	789	658	712	636	626
Cost/Income	48.8%	48.3%	53.0%	54.0%	51.6%	52.6%	55.5%
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	123	121	118	116	117	117	117
Cost of risk (in annualised bp)	0	125	121	130	122	130	121
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Germany)	12.0	11.8	11.4	11.3	11.4	11.5	11.4
RWA (€bn)	109.0	108.6	106.8	102.3	100.7	101.7	104.0
<hr/>							
€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Personal Finance							
Revenues	1,345	1,371	1,388	1,294	1,271	1,319	1,332
Operating Expenses and Dep.	-689	-718	-776	-710	-644	-700	-750
Gross Operating Income	656	653	612	584	627	619	581
Cost of Risk	-336	-309	-315	-346	-303	-344	-321
Operating Income	320	344	297	238	324	276	260
Share of Earnings of Equity-Method Entities	22	26	14	22	16	-2	16
Other Non Operating Items	-2	-12	0	-2	36	-9	1
Pre-Tax Income	340	358	312	258	376	264	277
Cost/Income	51.2%	52.4%	55.9%	54.9%	50.7%	53.1%	56.4%
Average Total consolidated outstandings (€bn)	94	94	93	91	90	91	91
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	97	96	94	93	94	93	93
Cost of risk (in annualised bp)	0	129	134	150	130	147	138
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.1	8.0	7.7	7.7	7.8	7.8	7.8
RWA (€bn)	73.0	73.1	72.4	69.5	68.4	70.0	71.5
<hr/>							
€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Arval & Leasing Solutions							
Revenues	874	895	811	709	658	670	639
Operating Expenses and Dep.	-341	-341	-366	-328	-314	-319	-338
Gross Operating Income	534	553	445	381	344	350	301
Cost of Risk	-38	-49	-30	-30	-54	-34	-32
Operating Income	496	505	415	351	291	317	269
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	1	4	3	3	1	2
Other Non Operating Items	5	40	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	502	545	419	353	293	317	271
Cost/Income	39.0%	38.1%	45.1%	46.2%	47.7%	47.7%	52.9%
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.4	3.4	3.3	3.2	3.2	3.3	3.3
RWA (€bn)	31.2	30.7	29.5	29.3	28.9	28.2	29.0
Total consolidated outstandings (€bn)	49	49	48	47	46	46	45
Financed fleet ('000 of vehicles)	1,520	1,501	1,484	1,470	1,441	1,417	1,383
<hr/>							
€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
New Digital Businesses & Personal Investors (including 100% of Private Banking in Germany)¹							
Revenues	197	217	205	184	177	180	203
Operating Expenses and Dep.	-149	-139	-132	-143	-130	-122	-119
Gross Operating Income	48	77	73	41	47	59	84
Cost of Risk	-23	-23	-12	-1	-1	-1	-2
Operating Income	25	54	61	40	46	58	82
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-2	-2	-3	-3	-2	-3	-3
Other Non Operating Items	0	1	0	9	0	0	0
Pre-Tax Income	23	53	58	47	43	55	79
Income Attributable to Wealth and Asset Management	0	0	-1	-1	0	0	-1
Pre-Tax Income of New Digital Businesses & Personal Investors	22	52	58	46	43	54	79
Cost/Income	75.7%	64.3%	64.4%	77.6%	73.4%	67.5%	58.6%
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Germany)	0.5	0.5	0.4	0.4	0.4	0.3	0.3
RWA (€bn)	4.9	4.8	4.9	3.5	3.4	3.4	3.5
Number of accounts opened for Nickel	0	0	0	0	0	0	0
Average Loans personal Investors (€bn)	2	2	1	1	1	1	1
Average deposits personal Investors (€bn)	31	31	30	30	28	27	26
AUM Personal Investors (€bn)	150	147	162	163	161	157	146
European Customer Orders (millions) of Personal Investors	10	10.1	13.0	11.8	10.7	10.0	12.4

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



€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Investment & Protection Services							
Revenues	1,632	1,723	1,650	1,639	1,498	1,686	1,652
Operating Expenses and Dep.	-1,087	-1,068	-1,051	-1,164	-1,038	-1,001	-1,015
Gross Operating Income	545	655	599	475	461	684	638
Cost of Risk	2	-6	-7	7	-6	-3	-5
Operating Income	547	649	592	482	455	681	633
Share of Earnings of Equity-Method Entities	42	66	52	57	17	38	44
Other Non Operating Items	39	13	39	-3	-4	2	97
Pre-Tax Income	627	729	683	537	468	721	774
Cost/Income	66.6%	62.0%	63.7%	71.0%	69.3%	59.4%	61.4%
Asset Under Management (€bn) with 100% of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey, the United States and Germany	1,175	1,198	1,244	1,277	1,220	1,205	1,174
Allocated Equity (€bn, year to date)	10.0	10.0	9.9	12.0	11.8	11.6	11.5
RWA (€bn)	43.3	44.8	48.8	51.3	50.2	50.5	51.4
Insurance							
Revenues	658	787	721	655	613	767	792
Operating Expenses and Dep.	-391	-396	-384	-410	-376	-367	-383
Gross Operating Income	267	391	337	245	237	399	409
Cost of Risk	0	-1	0	-1	0	-1	0
Operating Income	266	390	337	244	237	399	409
Share of Earnings of Equity-Method Entities	31	48	36	30	-2	25	33
Other Non Operating Items	-1	14	1	-2	-4	0	0
Pre-Tax Income	296	453	373	272	231	424	442
Cost/Income	59.5%	50.3%	53.3%	62.6%	61.3%	47.9%	48.3%
Asset Under Management (€bn)	248	255	270	282	277	274	268
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.1	7.2	7.2	9.4	9.2	9.1	9.0
RWA (€bn)	16.5	18.2	23.2	26.4	26.5	26.5	28.6
Wealth and Asset Management							
Revenues	974	936	929	984	885	919	861
Operating Expenses and Dep.	-696	-672	-667	-754	-662	-634	-632
Gross Operating Income	278	264	262	230	223	285	229
Cost of Risk	2	-5	-7	8	-5	-2	-5
Operating Income	280	259	255	238	218	282	223
Share of Earnings of Equity-Method Entities	11	18	16	28	19	13	12
Other Non Operating Items	40	-1	38	0	0	2	96
Pre-Tax Income	331	276	310	265	237	297	331
Cost/Income	71.4%	71.8%	71.8%	76.6%	74.8%	69.0%	73.4%
Asset Under Management (€bn) with 100% of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey, the United States and Germany	927	942	974	995	944	930	906
Allocated Equity (€bn, year to date)	2.9	2.8	2.8	2.6	2.6	2.5	2.5
RWA (€bn)	26.7	26.5	25.5	24.8	23.6	23.9	22.7
Wealth Management							
Revenues	409	393	389	365	375	369	367
Operating Expenses and Dep.	-306	-285	-311	-290	-280	-270	-294
Gross Operating Income	103	108	78	75	95	99	73
Cost of Risk	1	-3	-7	1	-2	-6	-4
Operating Income	104	105	71	77	93	93	69
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	40	0	0	0	0	1	0
Pre-Tax Income	144	105	71	77	93	94	69
Cost/Income	74.8%	72.5%	79.9%	79.3%	74.7%	73.1%	80.1%
Asset Under Management (€bn) with 100% of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey, the US and Germany	408	411	421	427	412	411	403
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.4	1.3	1.3	1.2	1.3	1.3	1.3
RWA (€bn)	13.3	13.4	12.4	11.9	11.2	11.4	11.4
Asset Management (including Real Estate & Principal Investment)							
Revenues	565	543	540	619	510	550	494
Operating Expenses and Dep.	-390	-387	-356	-464	-381	-364	-338
Gross Operating Income	175	156	184	155	128	186	156
Cost of Risk	1	-2	1	6	-4	3	-1
Operating Income	176	154	185	161	125	189	155
Share of Earnings of Equity-Method Entities	11	18	16	28	19	13	12
Other Non Operating Items	0	-1	38	0	0	1	96
Pre-Tax Income	187	171	239	189	144	203	262
Cost/Income	69.0%	71.3%	65.9%	75.0%	74.8%	66.2%	68.4%
Asset Under Management (€bn)	519	531	553	568	532	519	503
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.5	1.5	1.5	1.3	1.3	1.3	1.2
RWA (€bn)	13.5	13.2	13.2	12.9	12.4	12.5	11.3



€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Corporate Center							
Revenues	-46	-50	66	-5	-10	79	243
Operating Expenses and Dep.	-199	-168	-511	-264	-178	-217	-244
<i>Incl. Restructuring, IT Reinforcement and Adaptation Costs</i>	-129	-110	-76	-82	-62	-71	-77
Gross Operating Income	-245	-218	-445	-269	-187	-138	0
Cost of Risk	-128	-63	-54	0	-38	-67	-54
Operating Income	-372	-281	-499	-269	-225	-205	-54
Share of Earnings of Equity-Method Entities	19	19	23	4	13	-20	20
Other Non Operating Items	-1	-66	-43	247	-61	298	292
Pre-Tax Income	-354	-328	-519	-18	-274	73	257
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.7	3.5	3.8	4.3	4.2	4.3	3.9
RWA (€bn)	27.9	28.3	22.1	28.7	33.4	32.4	35.2

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

Alternative Performance Measures	Definition	Reason for use
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.



EEN SOLIDE RESULTAAT: GROEI VAN DE INKOMSTEN, POSITIEF SCHAAREFFECT EN VOORZICHTIG RISICOBEBEER.....	3
CORPORATE & INSTITUTIONAL BANKING (CIB).....	7
COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS).....	9
INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)	19
ANDERE ACTIVITEITEN	21
FINANCIËLE STRUCTUUR.....	22
TOEPASSING VAN IFRS 5 STANDAARD – BRIDGE TAFELS	23
GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP	25
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET DERDE KWARTAAL 2022.....	26
RESULTATEN PER PIJLER OP 9 MAANDEN IN 2022	27
VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN	28
ALTERNATIEVE RENDEMENTSINDICATOREN - ARTIKEL 223-1 VAN HET ALGEMEEN REGLEMENT VAN DE AMF	38

Investor Relations & Financial Information

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

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

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

Patrice Ménard +33 (0)1 42 98 21 61

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

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

Debt Investor Relation Officer

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

E-mail: investor.relations@bnpparibas.com

<https://invest.bnpparibas.com>



BNP PARIBAS

De bank
voor een wereld
in verandering