

# RESULTATEN PER 31 DECEMBER 2016

PERSBERICHT

Parijs, 7 februari 2017



**VOORUITGANG VAN DE INKOMSTEN, ONDANKS EEN LAGE  
RENTEOMGEVING EN EEN WEINIG ONDERSTEUNENDE MARKTCONTEXT  
DIT JAAR**

**NETTOBANKRESULTAAT: +1,1% / 2015**

**KOSTENBEHEERSING**

**+0,4% / 2015**

**STIJGING VAN HET BRUTOBEDRIJFSRESULTAAT**

**+2,6% / 2015**

**GEVOELIGE DALING VAN DE KOSTPRIJS VAN HET RISICO**

**-14,1% / 2015 (46 bp)\***

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

**€7.702 M (+15,1% / 2015)**

**DIVIDEND PER AANDEEL: €2,70\*\***

**SOLIDE ORGANISCHE GROEI VAN HET EIGEN VERMOGEN**

**CET1\*\*\*: 11,5% (+60 bp / 31.12.15)**

\* KOSTPRIJS VAN HET RISICO / UITSTAANDE KREDIETEN AAN KLANTEN AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE; \*\* ONDER VOORBEHOUD VAN GOEDKEURING DOOR DE ALGEMENE VERGADERING VAN 23 MEI 2017; \*\*\* PER 31 DECEMBER 2016, CRD4 ("FULLY LOADED RATIO")



**BNP PARIBAS**

**De bank  
voor een wereld  
in verandering**

# RESULTATEN PER 31 DECEMBER 2016

## PERSBERICHT

Parijs, 7 februari 2017



### SUCCES VAN HET PLAN 2014-2016

**Vooruitgang in alle grote strategische lijnen**

**ROE in lijn met het doel van het plan**

### LANCERING VAN HET NIEUWE ONTWIKKELINGSPLAN 2017-2020

**Voortbouwen op de kracht van het geïntegreerde en gediversifieerde  
businessmodel**

**Bouwen aan de bank van morgen door de digitale transformatie te  
versnellen**

**Een ambitieus beleid op het vlak van sociale en ecologische  
verantwoordelijkheid**

\*  
\* \*

Administrateur-directeur-generaal Jean-Laurent Bonnafé zei over deze resultaten:

*"Met een nettoresultaat van bijna 7,7 miljard euro legt BNP Paribas in 2016 een goed resultaat voor, dankzij zijn geïntegreerde en gediversifieerde model en de inzet van al zijn medewerkers.*

*De inkomsten stijgen, ondanks de weinig gunstige omgeving dit jaar. De kosten blijven goed onder controle en de kostprijs van het risico daalt gevoelig.*

*De balans van de Groep is heel en de significante stijging van de 'Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded' tot 11,5% getuigt van het feit dat er eigen vermogen kan worden gegenereerd.*

*Na het succes van zijn plan 2014-2016, waarvan de vooropgestelde doelstellingen werden gehaald, stelt vandaag de Groep zijn ontwikkelingsplan 2020 voor, dat inzet op een versnelling van de digitalisering en een gemiddelde stijging van het nettoresultaat met meer dan 6,5% per jaar tussen nu en 2020.*

*De Groep staat overal ter wereld ten dienste van zijn klanten en bouwt op die manier aan de bank van morgen."*

Op 6 februari 2017 onderzocht de Raad van Bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Jean Lemierre, de resultaten van de groep voor het vierde kwartaal en sloot de rekeningen voor het jaar 2016 af.

## **STIJGING VAN HET RESULTAAT EN SOLIDE ORGANISCHE GROEI VAN HET EIGEN VERMOGEN**

BNP Paribas realiseert dit jaar globaal een goed resultaat, waarmee het de kracht van zijn geïntegreerde en gediversifieerde bedrijfsmodel aantoonst.

Het nettobankresultaat bedraagt 43.411 miljoen euro, een stijging met 1,1% in vergelijking met 2015, ondanks de lage rentevoeten en een weinig schragende marktcontext dit jaar. Het omvat dit jaar de uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de verkoop van de effecten Visa Europe voor +597 miljoen euro, evenals de herwaardering van schuld uitgegeven door de groep ('OCA') en van het kredietrisico van de Groep vervat in derivaten ('DVA') voor -59 miljoen euro (+314 miljoen euro in 2015).

Het nettobankresultaat stijgt met 0,2% in de operationele pijlers en met 0,9% bij constante perimeter en wisselkoers, rekening houdend met een ongunstig wisselkoerseffect. Het daalt met 0,5% in Domestic Markets<sup>1</sup> (-1,2% bij constante perimeter en wisselkoers) door de lagerente-omgeving, het stijgt met 1,2% voor International Financial Services (+2,7% bij constante perimeter en wisselkoers) en daalt met 0,3% bij CIB, maar het stijgt met 1,2% bij constante perimeter en wisselkoers, ondanks een bijzonder moeilijke marktomgeving in het eerste kwartaal van 2016.

De beheerskosten, 29.378 miljoen euro, blijven goed onder controle (+0,4% in vergelijking met 2015). Ze omvatten in totaal voor 749 miljoen euro aan uitzonderlijke elementen (862 miljoen euro in 2015): kosten voor de herstructurering van de acquisities<sup>2</sup> voor 159 miljoen euro (171 miljoen euro in 2015), de herstructureringskosten van CIB voor 395 miljoen euro (0 in 2015), herstructureringskosten voor de bedrijfsonderdelen<sup>3</sup> voor 144 miljoen euro (0 in 2015) en de verplichte bijdrage aan het reddingsplan van vier Italiaanse banken voor 52 miljoen euro (69 miljoen euro in 2015). Ze omvatten geen kosten meer in het kader van het plan 'Simple & Efficient' (622 miljoen euro in 2015): overeenkomstig de doelstellingen werden de laatste kosten voor dit plan geboekt in het vierde kwartaal van 2015.

De beheerskosten van de operationele pijlers stijgen met 1,0%: +2,3% voor Domestic Markets<sup>1</sup>, +2,3% voor International Financial Services en -1,8% voor CIB. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze met 0,5%<sup>4</sup> voor Domestic Markets, met 3,6%<sup>4</sup> voor International Financial Services en met 0,1% voor CIB. Ze omvatten de impact van de nieuwe reglementeringen en de versterking van de compliance, maar profiteren van het geslaagde besparingsplan 'Simple & Efficient', waardoor de natuurlijke stijging van de kosten kan worden gecompenseerd, evenals de eerste effecten van het besparingsplan van CIB.

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep stijgt zo met 2,6% tot 14.033 miljoen euro.

De kostprijs van het risico daalt gevoelig met 14,1%, in het bijzonder door de goede beheersing van het risico bij het verlenen van nieuwe kredietlijnen, de lage renteomgeving en de verdere verbetering in Italië. Hij bedraagt 3.262 miljoen euro (3.797 miljoen euro in 2015), dat is 46 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten.

Het bedrijfsresultaat van de Groep stijgt met 10,1% tot 10.771 miljoen euro (9.787 miljoen euro in 2015).

<sup>1</sup> Inclusief 100% van de privébanken van de thuismarkten (exclusief PEL/CEL-effecten)

<sup>2</sup> LaSer, Bank BGZ, DAB Bank en GE LLD

<sup>3</sup> BNL bc (50 miljoen euro), retailbank in België (RBB) (80 miljoen euro), Institutioneel en Privébeheer (7 miljoen euro), andere activiteiten (7 miljoen euro)

<sup>4</sup> Exclusief uitzonderlijke kosten



Het niet-operationele resultaat bedraagt +439 miljoen euro (+592 miljoen euro in 2015). Het omvat een uitzonderlijke waardevermindering op goodwill voor -127 miljoen euro<sup>1</sup> (-993 miljoen euro waardeverminderingen op goodwill in 2015<sup>2</sup>). Het niet-operationele resultaat omvatte in 2015 overigens de gerealiseerde meerwaarde uit de verkoop van de restparticipatie in Klépierre-Corio voor +716 miljoen euro, een meerwaarde op verwatering door de fusie van Klépierre en Corio voor +123 miljoen euro, en een meerwaarde uit de verkoop van een niet-strategische participatie voor +94 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen bedraagt zo 11.210 miljoen euro, tegenover 10.379 miljoen euro in 2015 (+8,0%).

Het nettoresultaat, aandeel van de Groep, bedraagt 7.702 miljoen euro, een stijging met 15,1% in vergelijking met 2015. Exclusief uitzonderlijke elementen<sup>3</sup> bedraagt het 7.802 miljoen euro (+6,3%). De rendabiliteit van het eigen vermogen bedraagt 9,3% (9,4% exclusief uitzonderlijke elementen). De rendabiliteit van het materiële eigen vermogen bedraagt 11,1% (11,2% exclusief uitzonderlijke elementen). De nettowinst per aandeel bedraagt €6,0.

Per 31 december 2016 bedraagt de Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded<sup>4</sup> 11,5%, een stijging met 60 basispunten in vergelijking met 31 december 2015, wat de stevige vorming van eigen vermogen van de Groep aantoont. De hefboomratio Bazel 3 fully loaded<sup>5</sup> bedraagt 4,4% (+40 basispunten tegenover 31 december 2015). De liquiditeitsratio ('Liquidity Coverage Ratio') bedraagt dan weer 123% per 31 december 2016. De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve van de Groep, ten slotte, bedraagt 305 miljard euro (266 miljard euro per 31 december 2015). Dat betekent meer dan een jaar manoeuvreerruimte in vergelijking met de marktfinanciering.

Het boekhoudkundige nettoactief per aandeel bedraagt 73,9 euro, wat overeenkomt met een gemiddelde groeivoet op jaarbasis van 6,2% sinds 31 december 2008. Dit illustreert het vermogen om over de hele duur van de cyclus waarde te creëren.

De Raad van Bestuur zal de algemene aandeelhoudersvergadering voorstellen een cashdividend uit te keren van €2,70 per aandeel, dus een uitkeringspercentage van 45%, zoals het plan beoogt.

De Groep implementeert actief het herstelplan waartoe is beslist in het kader van het globale akkoord met de Amerikaanse overheid en versterkt verder zijn interne controle en compliance.

Het goede globale resultaat van de Groep dit jaar illustreert het succes van het ontwikkelingsplan 2014-2016. De gemiddelde groei van de inkomsten bedraagt 4,0% per jaar over de periode en het doel voor de rendabiliteit van het eigen vermogen van 10%, berekend op basis van een CET1-ratio van 10%, werd overtroffen<sup>6</sup>.

De Groep stelt de grote lijnen van zijn ontwikkelingsplan 2017-2020 voor. Voortbouwend op de sterkte van het geïntegreerde en gediversifieerde model en rekening houdend met de wettelijke verplichtingen die tijdens de periode blijven toenemen, wil hij aan de bank van morgen bouwen door de bedrijfsonderdelen verder te ontwikkelen en een ambitieus programma te implementeren met het oog op een nieuwe klantenervaring, een digitale transformatie en besparingen. Zo is het doel tegen 2020 een gemiddelde groei van het nettoresultaat te behalen van meer dan 6,5% per jaar, een CET1 van 12%<sup>7</sup> en een rendabiliteit van het eigen vermogen van 10%.

<sup>1</sup> Volledige waardevermindering op de goodwill van BGZ

<sup>2</sup> Waarvan volledige waardevermindering op de goodwill van BNL bc: -917 miljoen euro

<sup>3</sup> Effect van de uitzonderlijke elementen na belastingen: -100 miljoen euro in 2016, -644 miljoen euro in 2015

<sup>4</sup> Ratio rekening houdend met alle regels van CRD4 zonder overgangsmaatregelen

<sup>5</sup> Ratio rekening houdend met alle regels van CRD4 tot 2019 zonder overgangsmaatregelen, berekend overeenkomstig de gedelegeerde verordening van de Europese Commissie van 10 oktober 2014

<sup>6</sup> 10,3% rendabiliteit van het eigen vermogen in 2016 (exclusief uitzonderlijke elementen) op basis van een CET1-ratio van 10%.

<sup>7</sup> Bij constant juridisch referentiekader

\*  
\* \*

In het vierde kwartaal van 2016 boekt de Groep een heel goede prestatie. Het nettobankresultaat bedraagt 10.656 miljoen euro, een stijging met 2,0% tegenover het vierde kwartaal van 2015. Het omvat de uitzonderlijke impact van de herwaardering van schuld uitgegeven door de groep ("OCA") en van het kredietrisico van de groep vervat in derivaten ("DVA") voor -18 miljoen euro (+160 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015).

Het nettobankresultaat van de operationele pijlers stijgt met 2,8% tegenover het vierde kwartaal van 2015. Het daalt bij Domestic Markets<sup>1</sup> (-1,0%) door de laag blijvende rentevoeten, maar stijgt voor International Financial Services (+3,1%) en stijgt gevoelig bij CIB (+8,0%), dankzij de gunstige marktcontext. Het wisselkoerseffect is dit kwartaal verwaarloosbaar.

De beheerskosten bedragen 7.444 miljoen euro en stijgen slechts 0,5% tegenover het vierde kwartaal van 2015. Ze omvatten in totaal voor 342 miljoen euro aan uitzonderlijke elementen (355 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015): kosten voor de herstructurering van de acquisities<sup>2</sup> voor 48 miljoen euro (54 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015), de kosten van het herstructureringsplan van CIB voor 98 miljoen euro (0 in het vierde kwartaal van 2015), herstructureringskosten voor de bedrijfsonderdelen<sup>3</sup> voor 144 miljoen euro (0 in het vierde kwartaal van 2015) en de verplichte bijdrage voor de redding van vier Italiaanse banken voor 52 miljoen euro (69 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015). Ze omvatten geen herstructureringskosten meer in het kader van het plan 'Simple & Efficient' (232 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015).

De beheerskosten stijgen met 3,0% voor Domestic Markets<sup>1</sup>, maar dalen met 0,5% exclusief impact van de uitzonderlijke elementen<sup>4</sup> dankzij de effecten van de kostenbesparingsmaatregelen. Ze stijgen met 3,2% voor International Financial Services in verband met de ontwikkeling van de bedrijfsonderdelen en dalen met 3,2% voor CIB dankzij het effect van het kostenbeheersingsplan en ondanks de vooruitgang van de activiteit.

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep stijgt zo met 5,6% tot 3.212 miljoen euro.

De kostprijs van het risico daalt met 1,9% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015. Hij komt op 950 miljoen euro (968 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015).

Het niet-operationele resultaat bedraagt +5 miljoen euro (-502 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015, toen het in het bijzonder voor -993 miljoen euro<sup>5</sup> uitzonderlijke waardeverminderingen op goodwill en de meerwaarde uit de verkoop van de restparticipatie in Klépierre-Corio voor een totaal bedrag van 352 miljoen euro omvatte).

Het resultaat vóór belastingen bedraagt zo 2.267 miljoen euro, tegenover 1.473 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015 (+53,9%).

<sup>1</sup> Inclusief 100% van de privébanken van de thuismarkten (exclusief PEL/CEL-effecten)

<sup>2</sup> LaSer, Bank BGZ, DAB Bank, General Electric LLD

<sup>3</sup> BNL bc (50 miljoen euro), retailbank in België (RBB) (80 miljoen euro), Institutioneel en Privébeheer (7 miljoen euro) en andere activiteiten (7 miljoen euro)

<sup>4</sup> Herstructureringskosten van BNL bc en de retailbank in België (RBB) voor een totaal van 130 miljoen euro (20 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015) en verplichte bijdrage van BNL bc voor de redding van 4 Italiaanse banken voor 47 miljoen euro (65 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015)

<sup>5</sup> Waarvan volledige waardevermindering op de goodwill van BNL bc: -917 miljoen euro

Het nettoresultaat, aandeel van de Groep, bedraagt 1.442 miljoen euro (665 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015). Exclusief het effect van de uitzonderlijke elementen<sup>1</sup> bedraagt het 1.814 miljoen euro, een stijging met 14,3% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

## **RETAIL BANKING & SERVICES**

### **DOMESTIC MARKETS**

Over het hele jaar 2016 stijgen de uitstaande kredieten van Domestic Markets met 2,5% in vergelijking met 2015 in verband met de goede ervaring van de vraag. De deposito's stijgen met 6,4%, met een sterke groei in alle netwerken. De commerciële activiteit wordt in het bijzonder geïllustreerd door de groei van de activa onder beheer bij de private bank (+5,4% in vergelijking met 31 december 2015).

De pijler versterkt het digitale aanbod met de ontwikkeling van nieuwe klantentrajecten die voor een nieuwe, makkelijke bankervaring met grote toegevoegde waarde zorgen, en de lancering van nieuwe diensten. Zo zal de toenadering van Wa! met Fivory (Crédit Mutuel<sup>2</sup>) het mogelijk maken in 2017, met name in samenwerking met Carrefour, Auchan en Total, een gemeenschappelijke mobiele betaaloplossing te lanceren die betalingen, klantenbindingsprogramma's en kortingen met elkaar combineert. Hello bank! kent een snelle stijging van het aantal klanten, tot 2,5 miljoen (+200.000 in vergelijking met 31 december 2015), en genereert al 9,8% van de inkomsten uit particuliere klanten<sup>3</sup>.

Ten slotte blijft de pijler zijn netwerken hervormen door de locaties van de agentschappen te optimaliseren en de grootte te diversifiëren.

Het nettobankresultaat<sup>4</sup>, 15.715 miljoen euro, daalt lichtjes (-0,5%) tegenover 2015. Bovenop de impact van de lage rentevoeten op de interestmarge kwam ook nog de daling van de financiële commissies als gevolg van de ongunstige marktcontext dit jaar. RBB en de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen boeken niettemin een goed resultaat en zien hun inkomsten stijgen.

De beheerskosten<sup>3</sup> (10.629 miljoen euro) stijgen met 2,3% in vergelijking met vorig jaar. Exclusief uitzonderlijke elementen<sup>5</sup> stijgen ze met 1,2%, aangezwengeld door de groeiende bedrijfsonderdelen (Arval, Leasing Solutions). Het effect van de kostenbesparingsmaatregelen wordt gedeeltelijk tenietgedaan door de impact van de evolutie van de banktaksen en -bijdragen.

Daarmee daalt het brutobedrijfsresultaat<sup>3</sup> met 5,9% tot 5.086 miljoen euro tegenover vorig jaar.

De kostprijs van het risico daalt gevoelig (-16,4% in vergelijking met 2015), in het bijzonder door de significante daling bij BNL bc.

Zo noteert de pijler, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een stijging van zijn resultaat vóór belastingen<sup>6</sup> van 1,4% in vergelijking met 2015, tot 3.382 miljoen euro.

<sup>1</sup> Effect van de uitzonderlijke elementen na belastingen: -372 miljoen euro in K4 2016 (-922 miljoen euro in K4 2015)

<sup>2</sup> CM11-CIC

<sup>3</sup> RBF, BNL bc, RBB en Personal Investors exclusief private banken

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

<sup>5</sup> Herstructureringskosten van BNL bc voor 50 miljoen euro (20 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015) en de retailbank in België (RBB) voor 80 miljoen euro (0 in het vierde kwartaal van 2015); bijdrage van BNL bc voor de redding van 4 Italiaanse banken voor 47 miljoen euro (65 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015)

<sup>6</sup> Exclusief PEL/CEL-effecten (-2 miljoen euro in 2016, -31 miljoen euro in 2015)

In het vierde kwartaal van 2016 daalt het nettobankresultaat<sup>3</sup>, 3.866 miljoen euro, licht (-1,0%) in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015 in verband met de laag blijvende rentevoeten. RBB en de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen boeken niettemin een goed resultaat.

De beheerskosten<sup>3</sup> (2.794 miljoen euro) stijgen met 3,0% in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar. Exclusief uitzonderlijke elementen<sup>4</sup> dalen ze met 0,5%, dankzij het effect van de kostenbesparingsmaatregelen.

Het brutobedrijfsresultaat<sup>1</sup> daalt zo met 10,0% (-2,1% exclusief uitzonderlijke elementen) tot 1.072 miljoen euro.

De kostprijs van het risico daalt gevoelig (-15,3% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015), met name in Italië.

Zo noteert de pijler, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een daling van zijn resultaat vóór belastingen met 7,8%, tot 622 miljoen euro. Exclusief impact van de uitzonderlijke elementen stijgt het met 5,2%.

### **Retailbank in Frankrijk (RBF)**

Over het hele jaar 2016 kennen de uitstaande kredieten van RBF een groei van 0,3% in vergelijking met 2015, ondanks de impact van de vervroegde terugbetalingen. Voor het tweede semester noteren we een goede herleving van de uitstaande bedragen, die in het vierde kwartaal van 2016 met 4,2% stijgen in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015, met een stijging van de kredieten aan particulieren en ondernemingen. De deposito's stijgen met 5,4% in vergelijking met 2015, aangezwengeld door de sterke groei van de zichtrekeningen. De herleving van de commerciële activiteit blijkt ook uit de goede prestaties van de levensverzekeringen (stijging met 2,6% van de uitstaande bedragen in vergelijking met 31 december 2015) en van de private bank (stijging met 5,6% van de activa onder beheer, dankzij een sterk netto-incasso van 2,8 miljard euro). Het bedrijfsonderdeel implementeert de nieuwe klantentrajecten met de app 'BuyMyHome', waarmee klanten zelf simulaties kunnen maken voor een hypotheeklening.

Het nettobankresultaat<sup>2</sup> bedraagt 6.401 miljoen euro, een daling met 3,0% tegenover 2015. De rente-inkomsten<sup>2</sup> dalen met 3,4%, rekening houdend met de impact van de laag blijvende rentevoeten. De commissies<sup>2</sup> zakken dan weer met 2,4% (-1,4% exclusief impact van een eenmalig element), met een daling van de financiële commissies als gevolg van de ongunstige marktcontext, al herstelden die zich wel goed in het vierde kwartaal (+4,6% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015<sup>3</sup>).

De beheerskosten<sup>2</sup> bedragen 4.673 miljoen euro, blijven goed onder controle en stijgen slechts met 0,7% in vergelijking met 2015, ondanks de stijging van de taksen en kosten door regelgeving.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat<sup>2</sup> op 1.728 miljoen euro, een daling met 11,7% tegenover vorig jaar.

De kostprijs van het risico<sup>2</sup> staat nog altijd laag, op 342 miljoen euro (343 miljoen euro in 2015). Hij bedraagt 24 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo behaalt RBF, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen<sup>4</sup> van 1.251 miljoen euro (-14,2% in vergelijking met 2015) als gevolg van

<sup>1</sup> Inclusief 100% van de private bank in Frankrijk (exclusief PEL/CEL-effecten), in Italië, België en Luxemburg

<sup>2</sup> Met 100% van de private bank in Frankrijk (exclusief PEL/CEL-effecten)

<sup>3</sup> Exclusief eenmalig element

<sup>4</sup> Exclusief PEL/CEL-effecten (-2 miljoen euro in 2016, -31 miljoen euro in 2015)



de weinig gunstige omgeving dit jaar en de impact van de laag blijvende rentevoeten. Het bedrijfsonderdeel noteert echter een goede herleving van zijn commerciële dynamiek.

In het vierde kwartaal van 2016 bedraagt het nettobankresultaat<sup>2</sup> 1.548 miljoen euro, een daling met 3,4% tegenover het vierde kwartaal van 2015. De rente-inkomsten<sup>2</sup> dalen met 5,0%, rekening houdend met de impact van de laag blijvende rentevoeten. De commissies<sup>2</sup> dalen dan weer met 1,2%, maar stijgen met 3,2% exclusief impact van een eenmalig element, met een goede herleving van de bankcommissies en de financiële commissies.

De beheerskosten<sup>1</sup> bedragen 1.216 euro, blijven onder controle en stijgen slechts met 0,7% tegenover het vierde kwartaal van 2015.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat<sup>1</sup> op 332 miljoen euro, een daling met 16,1% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar (-8,8% exclusief impact van een eenmalig element).

De kostprijs van het risico<sup>1</sup> ervaart dit kwartaal de impact van een specifiek dossier en bedraagt 124 miljoen euro (88 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015), ofwel 34 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo behaalt RBF na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen<sup>2</sup> van 177 miljoen euro (-36,0% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015).

### **BNL banca commerciale (BNL bc)**

Over het hele jaar 2016 stijgen de uitstaande kredieten van BNL bc met 0,5% in vergelijking met 2015, met een progressieve opleving van de volumes, in het bijzonder bij de particuliere klanten. De deposito's stijgen met 12,6%, met een sterke stijging van de zichtrekeningen. BNL bc realiseert een goed resultaat in spaarproducten buiten de balans: de belegde bedragen in levensverzekeringen stijgen met 9,8% en die in ICBE's met 7,2% in vergelijking met 31 december 2015. BNL bc ontwikkelt de private bank verder en behaalt een netto-incasso van 1,2 miljard euro. Het bedrijfsonderdeel implementeert nieuwe klantentrajecten, zoals app '#Digibiz', die de bedrijfsklanten een breed scala van online diensten aanbiedt.

Het nettobankresultaat<sup>3</sup> daalt met 5,7% in vergelijking met 2015, tot 2.972 miljoen euro. De rente-inkomsten<sup>3</sup> dalen met 7,1% door de laag blijvende rentevoeten en het resteffect van de herpositionering op de beste bedrijfsklanten, die in 2016 werd afgerond. De commissies<sup>3</sup> dalen met -2,9%, met een daling van de financiële commissies als gevolg van de ongunstige marktcontext.

De beheerskosten<sup>3</sup> bedragen 1.885 miljoen euro en dalen met 0,9%. Exclusief de impact van eenmalige elementen<sup>4</sup> dalen ze met 1,7%, dankzij het effect van de kostenbesparingsmaatregelen.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat<sup>3</sup> op 1.086 miljoen euro, een daling met 12,9% tegenover vorig jaar.

---

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

<sup>2</sup> Exclusief PEL/CEL-effecten (8 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2016, 5 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015)

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

<sup>4</sup> Herstructureringskosten: 50 miljoen euro (20 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015); verplichte bijdrage voor de redding van 4 Italiaanse banken: 47 miljoen euro (65 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015)



De kostprijs van het risico<sup>3</sup> bedraagt 124 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten en daalt met 289 miljoen euro in vergelijking met 2015, met een progressieve verbetering van de kwaliteit van de kredietportefeuille.

Zo behaalt BNL bc na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 90 miljoen euro, een sterke stijging in vergelijking met 2015 (+134 miljoen euro).

In het vierde kwartaal van 2016 daalt het nettobankresultaat<sup>1</sup> met 4,6% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015, tot 745 miljoen euro. De rente-inkomsten<sup>1</sup> dalen met 4,2% door de laag blijvende rentevoeten en de laatste effecten van de herpositionering op de beste bedrijfsklanten. De commissies<sup>1</sup> dalen met 5,2% onder invloed van de bankcommissies.

De beheerskosten<sup>1</sup> bedragen 543 euro en dalen met 1,3% tegenover het vierde kwartaal van 2015. Exclusief de impact van eenmalige elementen<sup>2</sup> dalen ze met 4,3%, dankzij het effect van de kostenbesparingsmaatregelen.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat<sup>1</sup> op 202 miljoen euro, een achteruitgang met 12,5% (-5,1% exclusief eenmalige elementen).

De kostprijs van het risico<sup>1</sup>, die 118 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten bedraagt, daalt met 71 miljoen euro in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015.

Zo behaalt BNL bc na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van -36 miljoen euro (-80 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015). Exclusief eenmalige elementen is dat +61 miljoen euro (+4 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015).

### **Retailbank in België (RBB)**

Over het hele jaar 2016 laat RBB een geschraagde commerciële dynamiek optekenen. De kredieten stijgen met 4,7% in vergelijking met 2015, met een toename van de kredieten aan particulieren (in het bijzonder van de hypothecaire kredieten) en aan kmo's. De deposito's stijgen dan weer met 5,8%, met name dankzij de sterke groei van de zichtrekeningen. Het bedrijfsonderdeel zet zijn digitale ontwikkeling voort, met nieuwe functies voor de Easy Banking-app en Easy Banking Web, die nu respectievelijk 1 miljoen en 2,4 miljoen gebruikers tellen. Het bedrijfsonderdeel implementeert overigens de nieuwe klantentrajecten met de app 'Home on the Spot', waarmee klanten tools aangereikt krijgen en zelf simulaties kunnen maken voor een hypotheeklening.

Het nettobankresultaat<sup>3</sup> stijgt met 3,1% in vergelijking met 2015, tot 3.661 miljoen euro: de rente-inkomsten<sup>3</sup> stijgen met 5,9%, door de groei van de volumes en het in stand houden van de marges, maar de commissies<sup>3</sup> dalen met 4,8% door de daling van de financiële commissies en de ongunstige marktomgeving.

De beheerskosten<sup>3</sup> stijgen met 4,9% in vergelijking met 2015, tot 2.582 miljoen euro. Exclusief uitzonderlijke elementen<sup>4</sup> en evolutie van de banktaksen stijgen ze slechts met 0,9%, wat de goede kostenbeheersing aantoont.

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

<sup>2</sup> Herstructureringskosten: 50 miljoen euro (20 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015); bijdrage voor de redding van 4 Italiaanse banken: 47 miljoen euro (65 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015)

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

<sup>4</sup> In het bijzonder herstructureringskosten voor 80 miljoen euro (0 in 2015), deels gecompenseerd door een terugname op een provisie voor kosten voor een bedrag van 30 miljoen euro



Het brutobedrijfsresultaat<sup>3</sup> bedraagt 1.079 miljoen euro, een daling met 1,0% in vergelijking met vorig jaar (+7,0% exclusief uitzonderlijke elementen en evolutie van de banktaksen).

De kostprijs van het risico<sup>3</sup>, 98 miljoen euro, ofwel 10 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, is heel laag en stijgt slechts met 13 miljoen euro in vergelijking met 2015.

RBB behaalt na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in België aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 918 miljoen euro, een daling met 1,1% tegenover vorig jaar, maar een stijging met 8,0% exclusief uitzonderlijke elementen en evolutie van de banktaksen, wat de goede prestaties van het bedrijfsonderdeel aantoont.

In het vierde kwartaal van 2016 stijgt het nettobankresultaat<sup>1</sup> met 2,9% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015, tot 908 miljoen euro: de rente-inkomsten<sup>1</sup> stijgen met 3,5% in verband met de goede groei van de volumes, en de commissies<sup>1</sup> stijgen met 1,3% met een stijging van de bankcommissies.

De beheerskosten<sup>1</sup> stijgen met 12,5% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015, tot 661 miljoen euro. Exclusief uitzonderlijk element<sup>2</sup> dalen ze met 1%, dankzij de effecten van de kostenbesparingsmaatregelen.

Het brutobedrijfsresultaat<sup>1</sup> bedraagt 247 miljoen euro, een daling met 16,3% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar, maar een stijging met 10,7% exclusief uitzonderlijk element<sup>2</sup>.

De kostprijs van het risico<sup>1</sup>, 9 miljoen euro, ofwel 4 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, is bijzonder laag. Hij daalt met 43 miljoen euro in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015.

RBB behaalt na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in België aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 222 miljoen euro, een daling met 5,6% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar, maar een stijging met 28,3% exclusief uitzonderlijk element<sup>2</sup>.

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

Over het hele jaar 2016 vertonen de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen van Domestic Markets globaal een goede dynamiek. De commerciële activiteit van Arval blijft goed en de gefinancierde vloot gaat bij constante perimeter sterk vooruit (+10,1% in vergelijking met 2015), wat het aantal gefinancierde voertuigen op meer dan 1 miljoen brengt. Het bedrijfsonderdeel werkt bovendien actief aan de integratie van GE Fleet Services. De uitstaande financieringen van Leasing Solutions stijgen (+4,8% bij constante perimeter en wisselkoers) dankzij de goede groei van de kernactiviteit en ondanks de verdere inkrimping van de niet-strategische portefeuille. Bij Personal Investors zit de werving van nieuwe klanten op een goed niveau.

De uitstaande kredieten van de retail- en ondernemingenbank in Luxemburg (ROBL) stijgen met 1,5% in vergelijking met 2015, met name door de hypothecaire kredieten, en de deposito's stijgen met 14,4%, met in het bijzonder een goed incasso bij de ondernemingen.

Het nettobankresultaat<sup>3</sup> stijgt in totaal met 7,3% in vergelijking met 2015, tot 2.681 miljoen euro,

<sup>1</sup> Met 100% van de privaatbank in België

<sup>2</sup> Herstructureringskosten van 80 miljoen euro (0 in het vierde kwartaal van 2015)

<sup>3</sup> Met 100% van de privaatbank in Luxemburg



door het effect van de acquisitie van GE Fleet Services in Europa. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgt het met 3,4%, met een stijging in alle bedrijfsonderdelen.

De beheerskosten<sup>3</sup> stijgen met 7,3% in vergelijking met 2015, tot 1.488 miljoen euro. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze slechts met 1,9%: het effect van de ontwikkeling van de activiteit wordt immers deels gecompenseerd door de eerste kostensynergieën tussen DAB Bank en Consors bank ! in Duitsland.

De kostprijs van het risico<sup>3</sup> daalt met 21 miljoen euro in vergelijking met 2015, tot 115 miljoen euro.

Zo bedraagt het resultaat vóór belastingen van deze vier bedrijfsonderdelen, na toewijzing van een derde van het resultaat van de binnenlandse private bank in Luxemburg aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), 1.123 miljoen euro, een sterke stijging tegenover 2015: +13,1% (+9,2% bij constante perimeter en wisselkoers).

In het vierde kwartaal van 2016 stijgt het nettobankresultaat<sup>1</sup> in totaal met 4,2% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015, tot 666 miljoen euro, door het effect van de acquisitie van GE Fleet Services in Europa. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgt het met 4,2%, met een stijging in alle bedrijfsonderdelen.

De beheerskosten<sup>1</sup> stijgen met 1,5% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015, tot 374 miljoen euro. Bij constante perimeter en wisselkoers dalen ze met 0,2%, dankzij de eerste kostensynergieën tussen DAB Bank en Consors bank ! in Duitsland.

De kostprijs van het risico<sup>1</sup> stijgt met 6 miljoen euro in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015, tot 37 miljoen euro.

Zo bedraagt het resultaat vóór belastingen van deze vier bedrijfsonderdelen, na toewijzing van een derde van het resultaat van de binnenlandse private bank in Luxemburg aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), 259 miljoen euro, een stijging met 6,3% tegenover het vierde kwartaal van 2015 (+8,6% bij constante perimeter en wisselkoers).

\*  
\*   \*

## **INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES**

Over het hele jaar 2016 vertonen de bedrijfsonderdelen van International Financial Services een goede commerciële dynamiek: de activiteit van Personal Finance wordt ondersteund, Middelen Europa en BancWest noteren een goede groei van hun activiteit en de bedrijfsonderdelen Verzekeringen en Institutioneel en Privébeheer behalen een goed incasso. De commerciële dynamiek van de pijler wordt ook geïllustreerd door de ontwikkeling van het digitale aanbod en de innovaties in alle bedrijfsonderdelen.

Het nettobankresultaat, 15.479 miljoen euro, stijgt met 1,2% in vergelijking met 2015. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgt het met +2,7%, met vooruitgang bij International Retail Banking, Verzekeringen en Personal Finance en een goede weerstand van Institutioneel en Privébeheer.

De beheerskosten (9.544 miljoen euro) stijgen met 2,3% in vergelijking met vorig jaar. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze met 3,7%.

---

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



Het brutobedrijfsresultaat komt daarmee op 5.935 miljoen euro, een daling met 0,4% in vergelijking met vorig jaar (+1,2% bij constante perimeter en wisselkoers).

De kostprijs van het risico bedraagt 1.496 miljoen euro, een daling met 226 miljoen in vergelijking met 2015, in het bijzonder door de daling van de kostprijs van het risico bij Personal Finance.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat op 4.439 miljoen euro, een stijging met 4,7% in vergelijking met vorig jaar (+5,8% bij constante perimeter en wisselkoers).

Het resultaat vóór belastingen van International Financial Services noteert zo een stijging tot 4.924 miljoen euro (+4,0% in vergelijking met 2015 en +5,8% bij constante perimeter en wisselkoers).

In het vierde kwartaal van 2016 bedraagt het nettobankresultaat 4.025 miljoen euro, een stijging met 3,1% tegenover het vierde kwartaal van 2015. Het stijgt met +3,3% bij constante perimeter en wisselkoers, met een vooruitgang in alle bedrijfsonderdelen; het wisselkoers- en het perimetereffect heffen elkaar op.

De beheerskosten (2.481 miljoen euro) stijgen met 3,2% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar. Bij constante perimeter en wisselkoers en exclusief uitzonderlijke kosten<sup>1</sup> stijgen ze met 3,3%, gerelateerd aan de groei van de activiteit.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat op 1.544 miljoen euro, een stijging met 2,9% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar (+2,8% bij constante perimeter en wisselkoers).

De kostprijs van het risico bedraagt 425 miljoen euro, een stijging met 14 miljoen in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat op 1.118 miljoen euro, een stijging met 2,7% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar (+2,0% bij constante perimeter en wisselkoers).

Het resultaat vóór belastingen van International Financial Services noteert zo een stijging van 2,5% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015, tot 1.236 miljoen euro (+2,4% bij constante perimeter en wisselkoers).

## **Personal Finance**

Over het hele jaar 2016 behoudt Personal Finance zijn sterke commerciële dynamiek. De uitstaande kredieten stijgen met +8,8%<sup>2</sup> in vergelijking met 2015, in verband met de stijging van de vraag en het effect van de nieuwe commerciële akkoorden. Het bedrijfsonderdeel ondertekent dit jaar nieuwe partnerships in de banksector (Banco CTT in Portugal), de distributie (Eggo Kitchen House in België, Ikea en Mr Bricolage in Frankrijk) de telecom (Yoigo in Spanje). De uitstaande kredieten aan de automobielsector stijgen met 16,5% in vergelijking met 2015<sup>3</sup> en het bedrijfsonderdeel sluit nieuwe commerciële akkoorden met Honda in Frankrijk en Volvo in Italië. Ten slotte zet Personal Finance de ontwikkeling van de digitale dossierverwerking voort, met 3,1 miljoen elektronisch ondertekende dossiers, een stijging met ongeveer 80% tegenover vorig jaar.

Het nettobankresultaat stijgt met 0,4% in vergelijking met 2015, tot 4.679 miljoen euro, met een ongunstig wisselkoerseffect. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgt het met 2,0%, ondanks de invloeden van de hogere volumes en de versterking van de producten met een beter risicoprofiel, met een goede dynamiek in Duitsland, Spanje en Italië.

<sup>1</sup> In het bijzonder herstructureringskosten van Institutioneel en Privébeheer voor 7 miljoen euro (0 in 2015)

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

<sup>3</sup> Uitstaand vermogen aan het einde van de periode bij historische perimeter en constante wisselkoers

De beheerskosten dalen met 0,7% in vergelijking met 2015, tot 2.298 miljoen euro. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze met 1,0%, waaruit de goede kostenbeheersing blijkt.

Het brutobedrijfsresultaat komt daarmee op 2.381 miljoen euro, een stijging met 1,5% in vergelijking met vorig jaar (+3,0% bij constante perimeter en wisselkoers).

Met 979 miljoen, of 159 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, noteert het bedrijfsonderdeel een forse daling van de kostprijs van het risico (-196 miljoen euro tegenover 2015) door de lage renteomgeving en de sterkere positionering in producten met een beter risicoprofiel (met name autokredieten), maar ook een terugname van 50 miljoen euro provisies na de verkoop van dubieuze vorderingen.

Dat brengt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance op 1.442 miljoen euro, een sterke stijging in vergelijking met 2015: +15,9% (+17,9% bij constante perimeter en wisselkoers).

In het vierde kwartaal van 2016 stijgt het nettobankresultaat van Personal Finance met 2,1% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015 tot 1.185 miljoen euro. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgt het met 2,5%, in verband met de stijging van de volumes en de sterkere positionering op producten met een beter risicoprofiel.

De beheerskosten stijgen met 3,2% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015, naar 598 miljoen euro. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze, gezien de goede ontwikkeling van de activiteit, met 3,6%.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat op 587 miljoen euro, een stijging met 0,9% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar (+1,4% bij constante perimeter en wisselkoers).

Met 269 miljoen euro, of 170 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, noteert het bedrijfsonderdeel een forse daling van de kostprijs van het risico (-39 miljoen euro tegenover het vierde kwartaal van 2015) door de lage renteomgeving en de sterkere positionering in producten met een beter risicoprofiel.

Dat brengt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance op 334 miljoen euro, een sterke stijging in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015: +14,0% (+16,7% bij constante perimeter en wisselkoers).

## **Mediterraan Europa**

Over het hele jaar 2016 vertoont Mediterraan Europa een goede ontwikkeling van zijn activiteit. De uitstaande kredieten stijgen met 5,5%<sup>1</sup> in vergelijking met 2015, met een stijging in alle regio's. De deposito's stijgen met 9,8%<sup>1</sup>, met een goede vooruitgang in alle landen. Het digitale aanbod kent een gestage ontwikkeling, met 350.000 klanten voor CEPTETEB in Turkije en meer dan 200.000 klanten voor BGZ OPTIMA in Polen.

Het nettobankresultaat<sup>2</sup> boekt met 2.513 miljoen euro een stijging van 6,0%<sup>1</sup> in vergelijking met 2015, gezien de hogere volumes.

De beheerskosten<sup>2</sup> bedragen 1.705 miljoen euro en stijgen met 4,6%<sup>1</sup> in vergelijking met vorig jaar. Als we geen rekening houden met de banktaks en-bijdragen in Polen<sup>3</sup>, stijgen ze slechts met 3,7%<sup>1</sup>, waaruit de goede kostenbeheersing en het effect van de kostensynergieën in Polen blijken.

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

<sup>2</sup> Met 100% van de privatebank in Turkije

<sup>3</sup> Invoering van een banktaks in Polen in 2016: 44 miljoen euro (uitzonderlijke bijdrage aan het depositogarantiefonds en aan het steunfonds voor kredietnemers voor 31 miljoen euro in 2015)



De kostprijs van het risico<sup>2</sup> bedraagt 437 miljoen euro, dat is 112 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, wat globaal stabiel is vergeleken met 2015 (+0,7%<sup>1</sup>).

Rekening houdend met een stijging van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast en na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Turkije aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, behaalt Mediterraan Europa een resultaat vóór belastingen van 566 miljoen euro, een sterke stijging (+19,9%<sup>1</sup> in vergelijking met vorig jaar).

In het vierde kwartaal van 2016 stijgt het nettobankresultaat<sup>2</sup>, dat 630 miljoen euro bedraagt, met 5,9%<sup>3</sup> tegenover het vierde kwartaal van 2015, in verband met de hogere volumes en marges, die met name in Turkije gevoelig stijgen.

De beheerskosten<sup>1</sup> bedragen 431 miljoen euro en stijgen met 1,1%<sup>2</sup> (+3,4% exclusief evolutie van de taksen en bijdragen in Polen) in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar.

Het brutobedrijfsresultaat<sup>1</sup> stijgt zo met 18,0%<sup>2</sup> tegenover het vierde kwartaal van 2015.

De kostprijs van het risico<sup>1</sup> bedraagt 127 miljoen euro, dat is 129 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij stijgt met 31 miljoen euro in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015 als gevolg van de hogere kostprijs van het risico in Turkije, maar is stabiel in vergelijking met het derde kwartaal van 2016.

Rekening houdend met de goede bijdrage van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast en na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Turkije aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, behaalt Mediterraan Europa een resultaat vóór belastingen van 120 miljoen euro, een daling met 1,2%<sup>4</sup> tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

## **BancWest**

Over het hele jaar 2016 zet BancWest zijn groei voort, in een gunstige conjunctuur.

De kredieten, die 8,5%<sup>2</sup> stijgen in vergelijking met 2015, groeien zowel bij de particulieren als bij de ondernemingen. De deposito's stijgen met 7,9%<sup>2</sup>, met een sterke groei van de zicht- en de spaarrekeningen. BancWest zet de ontwikkeling van de private bank voort met 12,1 miljard dollar aan activa onder beheer per 31 december 2016 (+19% in vergelijking met 31 december 2015).

Het jaar wordt voor BancWest bovendien gekenmerkt door het succes van de CCAR ('Comprehensive Capital Analysis and Review') die is onderzocht door de toezichthouder, en door de geslaagde beursintroduktie van First Hawaiian Bank, die integraal geconsolideerd blijft zolang de Groep de controle erover behoudt.

Het nettobankresultaat<sup>5</sup>, 2.984 miljoen euro, stijgt met 5,5%<sup>2</sup> in vergelijking met het derde kwartaal van 2015: de stijging van de volumes wordt daarbij deels tenietgedaan door het effect van de rentedalingen in de Verenigde Staten in 2016 in vergelijking met 2015.

De beheerskosten<sup>4</sup> bedragen 2.038 miljoen euro en stijgen met 8,5%<sup>2</sup> in vergelijking met 2015. Buiten kosten voor regelgeving<sup>6</sup> en niet-recurrente kosten<sup>1</sup> nemen ze met 6,9% toe in verband met de versterking van de commerciële structuur (private bank, consumentenkredieten).

<sup>1</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers (+10,2% bij historische perimeter en wisselkoers)

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

<sup>3</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers

<sup>4</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers (-9,8% bij historische perimeter en wisselkoers)

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

<sup>6</sup> CCAR en Intermediate Holding Company



De kostprijs van het risico<sup>4</sup> (85 miljoen euro) is nog steeds heel laag: 14 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij stijgt echter met 35 miljoen euro in vergelijking met het bijzonder lage niveau van 2015.

Zo behaalt BancWest, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in de Verenigde Staten aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, een resultaat vóór belastingen van 862 miljoen euro (-4,7%<sup>2</sup> in vergelijking met 2015).

In het vierde kwartaal van 2016 stijgt het nettobankresultaat<sup>3</sup>, dat 795 miljoen euro bedraagt, met 6,5%<sup>4</sup> tegenover het vierde kwartaal van 2015 als gevolg van de gestegen volumes.

De beheerskosten<sup>1</sup> bedragen 521 miljoen euro en stijgen met 6,5%<sup>2</sup> in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015. Exclusief kosten voor regelgeving<sup>5</sup> en niet-recurrente kosten gekoppeld aan de beursintroductie van First Hawaiian Bank stijgen ze met 5,3% door de versterking van de commerciële inspanningen.

De kostprijs van het risico<sup>1</sup> (23 miljoen euro) staat nog steeds laag op 15 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij stijgt met 27 miljoen euro in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015, toen de provisies ruimschoots werden gecompenseerd door de terugnemingen.

Zo behaalt BancWest, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in de Verenigde Staten aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, een resultaat vóór belastingen van 251 miljoen euro (-4,1%<sup>6</sup> in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015).

### **Verzekeringen en Institutioneel en Privébeheer**

Verzekeringen en Institutioneel en Privébeheer realiseren, in een niet zo gunstige omgeving in 2016, globaal een goed resultaat met een goed incasso in alle bedrijfsonderdelen.

Hun activa onder beheer<sup>7</sup> zitten op 31 december 2016 op het recordniveau van 1.010 miljard euro (+5,8% in vergelijking met 31 december 2015). Ze stijgen met 56 miljard euro in vergelijking met 31 december 2015, met name door het heel goede netto-incasso van 34,9 miljard euro (sterk incasso van Wealth Management in Azië, Frankrijk en Italië, heel goed incasso bij Vermogensbeheer, met name in gediversifieerde en obligatiefondsen, goed incasso van Verzekeringen, zeker uitgedrukt in rekeneenheden).

Per 31 december 2016 zijn de activa onder beheer<sup>5</sup> als volgt verdeeld: 416 miljard euro voor Vermogensbeheer, 344 miljard euro voor Wealth Management, 226 miljard euro voor Verzekeringen en 24 miljard euro voor Real Estate.

De ontwikkeling van de nieuwe klantentrajecten en van de digitale oplossingen wordt voor Wealth Management geïllustreerd met de lancering van nieuwe digitale diensten ('myAdvisory', een mobiele portefeuillebeheertool, en 'myBioPass', een unieke sleutel om in te loggen op de online diensten) en voor de Verzekeringen door 70 digitale projecten om de diensten om te vormen en de prestaties te verbeteren.

---

<sup>1</sup> Kosten gekoppeld aan de beursintroductie van First Hawaiian Bank en provisie op een informaticaproject

<sup>2</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers (-6,6% bij historische perimeter en wisselkoers)

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

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

<sup>5</sup> CCAR en Intermediate Holding Company

<sup>6</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers (-2,5% bij historische perimeter en wisselkoers)

<sup>7</sup> Inclusief gedistribueerde activa



De inkomsten van Verzekeringen, 2.382 miljoen euro, stijgen met 2,7% in vergelijking met 2015, in verband met de stijging van de inkomsten uit beschermingsproducten in Europa en Latijns-Amerika. De beheerskosten, 1.201 miljoen euro, stijgen met 3,8% door de ontwikkeling van de activiteit en de stijging van de kosten door regelgeving. Na verrekening van het goede resultaat van de activiteiten waarvoor vermogensmutatie is toegepast noteert het resultaat vóór belastingen aldus een stijging met 3,0% in vergelijking met vorig jaar, tot 1.369 miljoen euro,

De inkomsten van Institutioneel en Privébeheer, 2.977 miljoen euro, houden goed stand in een weinig schragende context (-1,2% in vergelijking met 2015). De beheerskosten laten met 2.341 miljoen euro een stijging optekenen van 1,4%, in het bijzonder door de ontwikkeling van Wealth Management. Het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer, na verrekening van een derde van de resultaten van de private bank in de thuismarkten, Turkije en de Verenigde Staten, daalt zo met 5,4% in vergelijking met 2015, tot 685 miljoen euro.

In het vierde kwartaal van 2016 noteren de Verzekeringen en Institutioneel en Privébeheer een positief netto-incasso van 2 miljard euro.

De inkomsten van Verzekeringen, 636 miljoen euro, stijgen met 5,3% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015, met in het bijzonder een stijging van de activiteit inzake beschermingsproducten in Europa. De beheerskosten, 315 miljoen euro, stijgen met 4,4% door de ontwikkeling van de activiteit en de stijging van de kosten door regelgeving. Zo stijgt het resultaat vóór belastingen met 5,4% in vergelijking met vorig jaar, tot 356 miljoen euro.

De inkomsten van Institutioneel en Privébeheer, 794 miljoen euro, stijgen licht (+0,5% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015) onder impuls van Wealth Management. De beheerskosten stijgen met 3,3% tot 626 miljoen euro. Exclusief de impact van uitzonderlijke herstructureringskosten stijgen ze met 2,3%, in het bijzonder door de ontwikkeling van Wealth Management. Het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer, na verrekening van een derde van de resultaten van de private bank in de thuismarkten, Turkije en de Verenigde Staten, daalt zo met 5,0% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015, tot 176 miljoen euro (-1,1% exclusief uitzonderlijke herstructureringskosten).

\*  
\*   \*

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

Over het hele jaar 2016 hebben de bedrijfsonderdelen van CIB hun vooruitgang op hun markt voortgezet en kende de activiteit in het tweede semester een solide groei, na een bijzonder moeilijke omgeving in het eerste kwartaal. De pijler implementeert actief zijn herstructureringsplan, in lijn met de vooropgestelde kalender, en heeft in alle regio's herstructureringsinitiatieven en kostenbesparingsmaatregelen doorgevoerd.

De inkomsten, 11.469 miljoen euro, zijn globaal bijna stabiel in vergelijking met 2015 (-0,3%), maar stijgen met 1,2% bij constante perimeter en wisselkoers.

De inkomsten van Global Markets, 5.650 miljoen euro, dalen met 1,1% in vergelijking met 2015, maar stijgen met 1,6% bij constante perimeter en wisselkoers, wat wijst op een goede herleving van de activiteit na een bijzonder moeilijke marktcontext in het begin van het jaar. De inkomsten van FICC<sup>1</sup>, 3.860 miljoen euro, stijgen met 10,0% in vergelijking met 2015, met een goed resultaat voor de rente- en de kredietproducten. Het bedrijfsonderdeel boekt goede commerciële resultaten en wint marktaandeel. Het is de nummer 1 voor alle obligatie-emissies in euro en nummer 9 voor

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



de internationale emissies. De inkomsten van Equity and Prime Services, 1.791 miljoen euro, dalen dan weer met 18,7% in vergelijking met de hoge basis van 2015, door de weinig gunstige context op de aandelenmarkten dit jaar. De VaR, die het niveau van de marktrisico's meet, blijft heel laag (34 miljoen euro).

De inkomsten van Securities Services, 1.824 miljoen euro, stijgen met 1,9% (+2,2% bij constante perimeter en wisselkoers), in verband met de stijging van de activa in bewaring, waaruit de goede ontwikkeling van de activiteit blijkt.

De inkomsten van Corporate Banking, 3.994 miljoen euro, zijn stabiel (-0,3% in vergelijking met 2015, maar +0,3% bij constante perimeter en wisselkoers), met een goede herleving van de activiteit na een weinig gunstige context in het eerste kwartaal. De inkomsten blijven op een goed niveau in Europa en in Azië-Pacific en gaan erop vooruit in de Amerika's. De kredieten noteren met 129,4 miljard euro een stijging van 4,3% in vergelijking met 2015. De deposito's stijgen sterk, tot 117,2 miljard euro (+22,8% in vergelijking met 2015), door de goede ontwikkeling van het cashmanagement. Het bedrijfsonderdeel versterkt zijn posities verder en bevestigt zijn leidersplaats in Europa op het vlak van consortiumleningen. Het trekt nieuwe klanten aan, zet de ontwikkeling van de transactiebankactiviteiten voort (trade finance enz.) en bevestigt ook zijn positie als de wereldwijde nummer 4 in cashmanagement.

De beheerskosten van CIB dalen in vergelijking met 2015 met 1,8% tot 8.309 miljoen euro (stabiel bij constante perimeter en wisselkoers). Ze profiteren van de kostenbesparingsmaatregelen (ongeveer 350 miljoen euro besparingen in 2016), maar ondervinden de impact van de gestegen banktaksen en kosten door regelgeving.

De kostprijs van het risico van CIB bedraagt 217 miljoen euro (+5 miljoen euro tegenover 2015). De kostprijs van het risico is laag bij Corporate Banking: 292 miljoen euro, of 25 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten (+154 miljoen euro tegenover het heel lage niveau van 2015, dat profiteerde van terugnemingen op provisies). Global Markets noteert dan weer een netto-terugneming van provisies voor 72 miljoen euro, tegen een provisie van 80 miljoen euro in 2015.

Daardoor stijgt het bedrijfsresultaat van CIB met 3,8% (+4,6% bij constante perimeter en wisselkoers), tot 2.943 miljoen euro.

CIB behaalt niettemin een resultaat voor belastingen dat met 1,2% daalt tot 2.962 miljoen euro, in vergelijking met vorig jaar, toen een uitzonderlijke meerwaarde van 74 miljoen euro werd geboekt op de verkoop van een niet-strategische participatie (+3,4% bij constante perimeter en wisselkoers).

In het vierde kwartaal van 2016 boekt CIB een heel goed resultaat. De inkomsten stijgen met 8,0% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015, tot 2.821 miljoen euro.

De inkomsten van Global Markets, 1.284 miljoen euro, stijgen fors met 21,9% tegenover het vierde kwartaal van 2015, met een sterke klantenactiviteit in een gunstige marktomgeving. De inkomsten van FICC<sup>1</sup>, 838 miljoen euro, stijgen met 22,9% met een heel goede vooruitgang op rente- en kredietproducten en de obligatie-emissies. De inkomsten van Equity and Prime Services, 446 miljoen euro, stijgen met 20,2%, dankzij een mooie stijging van de volumes. De inkomsten van Securities Services, 466 miljoen euro, stijgen met 7,6%, in verband met de stijging van de beleggingen en de transactievolumes. De inkomsten van Corporate Banking, 1.071 miljoen euro, dalen met 4,9% in vergelijking met het heel goede niveau van het vierde kwartaal van 2015, toen significante transacties werden genoteerd.

De beheerskosten klokken af op 1.914 miljoen euro en dalen met 3,2% tegenover het vierde kwartaal van 2015, dankzij kostenbesparingsmaatregelen en ondanks de stijging van de activiteit.

---

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



De kostprijs van het risico van CIB bedraagt 70 miljoen euro (+7 miljoen euro in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015). Bij Corporate Banking staat hij nog altijd laag, op 115 miljoen euro, dat is 39 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, maar hij stijgt wel met 46 miljoen euro in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar, als gevolg van een specifiek dossier. Global Markets boekt een nettoterugneming van 44 miljoen euro (nettoterugneming van 4 miljoen euro in hetzelfde kwartaal van vorig jaar).

Zo laat het resultaat voor belastingen van CIB een heel sterke stijging noteren tot 841 miljoen euro (+50,8% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2015).

\*

\*   \*

## **ANDERE ACTIVITEITEN**

Over het hele jaar 2016 bedraagt het nettobankresultaat van de 'Andere Activiteiten' 1.294 miljoen euro, tegenover 910 miljoen euro in 2015. Het omvat in het bijzonder de uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de verkoop van de effecten Visa Europe voor +597 miljoen euro en de herwaardering van de schuld uitgegeven door de groep ('OCA') en de 'Debit Valuation Adjustment' ('DVA') voor -59 miljoen euro (+314 miljoen euro in 2015) evenals een goede bijdrage van Principal Investments.

De beheerskosten bedragen 1.189 miljoen euro tegen 1.336 miljoen euro in 2015. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructureringskosten van de acquisities<sup>1</sup> voor 159 miljoen euro (171 miljoen euro in 2015), van de herstructureringskosten van CIB voor 395 miljoen euro (0 in 2015) en van herstructureringskosten voor 7 miljoen euro (0 in 2015). Ze omvatten geen kosten meer in het kader van het plan 'Simple & Efficient' (622 miljoen euro in 2015): overeenkomstig de doelstellingen werden de laatste kosten voor dit plan geboekt in het vierde kwartaal van 2015.

De kostprijs van het risico bedraagt 39 miljoen euro (51 miljoen euro in 2015).

Het niet-operationele resultaat bedraagt -121 miljoen euro (-79 miljoen euro in 2015). Het omvat waardeverminderingen op goodwill op de effecten van dochterondernemingen voor -181 miljoen euro<sup>2</sup> (-993 miljoen euro waardeverminderingen op goodwill in 2015<sup>3</sup>). Het niet-operationele resultaat omvatte in 2015 overigens de gerealiseerde meerwaarde uit de verkoop van de restparticipatie in Klépierre-Corio voor +716 miljoen euro, een meerwaarde op verwatering door de fusie van Klépierre en Corio voor +123 miljoen euro, en het deel 'Andere Activiteiten' een meerwaarde uit de verkoop van een niet-strategische participatie voor +20 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere Activiteiten' bedraagt zo -55 miljoen euro, tegenover -656 miljoen euro in 2015.

In het vierde kwartaal van 2016 bedraagt het nettobankresultaat van de 'Andere Activiteiten' 70 miljoen euro, tegen 151 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015. Het omvat in het bijzonder de herwaardering van de schuld uitgegeven door de groep ('OCA') en de 'Debit Valuation Adjustment' ('DVA') voor -18 miljoen euro (+160 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015) en een goede bijdrage van Principal Investments.

De beheerskosten bedragen 330 miljoen euro, tegen 381 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015. Ze omvatten de herstructureringskosten van de acquisities<sup>1</sup> voor 48 miljoen euro (54 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015), de herstructureringskosten van CIB voor 98 miljoen euro (0 in het vierde kwartaal van 2015) en herstructureringskosten voor 7 miljoen euro (0 in het vierde kwartaal van 2015).

<sup>1</sup> LaSer, Bank BGZ, DAB Bank en GE LLD

<sup>2</sup> Daarbij noteren we -127 miljoen euro door de volledige afschrijving van de goodwill van BGZ

<sup>3</sup> Waarvan volledige waardevermindering op de goodwill van BNL bc: -917 miljoen euro

kwartaal van 2015). Ze omvatten geen herstructureringskosten meer in het kader van het plan 'Simple & Efficient' (232 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015).

De kostprijs van het risico bedraagt 56 miljoen euro (24 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015).

We herinneren eraan dat in het vierde kwartaal van 2015 een laatste uitzonderlijke provisie van 100 miljoen euro was geboekt in het kader van het herstelplan waartoe is beslist in het kader van het akkoord met de overheid van de Verenigde Staten voor de industrialisering van de bestaande structuren.

Het niet-operationele resultaat bedraagt -123 miljoen euro (-617 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015). Het omvat een uitzonderlijke waardevermindering op goodwill voor -127 miljoen euro<sup>1</sup> (-993 miljoen euro waardeverminderingen op goodwill in 2015<sup>2</sup>). Het niet-operationele resultaat omvatte in het vierde kwartaal van 2015 bovendien de meerwaarde van +352 miljoen euro die werd gerealiseerd bij de verkoop van de restparticipatie in Klépierre-Corrio.

Dat brengt het resultaat vóór belastingen van de 'Andere Activiteiten' op -440 miljoen euro tegen -970 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2015.

\*  
\*   \*

## **FINANCIËLE STRUCTUUR**

De groep heeft een heel solide balans.

De 'Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded'<sup>3</sup> bedraagt 11,5% per 31 december 2016. Dat is een stijging met 60 basispunten in vergelijking met 31 december 2015, voornamelijk doordat het nettoresultaat voor het jaar, na verrekening van het dividend, op de reserve werd geboekt.

De hefboomratio Bazel 3 fully loaded<sup>4</sup>, berekend op het hele 'Tier 1' eigen vermogen, bedraagt 4,4% per 31 december 2016 (+40 basispunten in vergelijking met 31 december 2015).

De liquiditeitsratio ('Liquidity Coverage Ratio') bedraagt 123% per 31 december 2016.

De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserves bedragen 305 miljard euro (266 miljard euro per 31 december 2015) en vertegenwoordigen een manoeuvreerruimte van meer dan een jaar in vergelijking met de marktfinanciering.

De ontwikkeling van deze ratio's illustreert dat de Groep op een solide manier eigen vermogen kan genereren en zijn balans gedisciplineerd kan beheren.

\*  
\*   \*

<sup>1</sup> Volledige waardevermindering op de goodwill van BGZ

<sup>2</sup> Waarvan volledige waardevermindering op de goodwill van BNL bc: -917 miljoen euro

<sup>3</sup> Rekening houdend met alle regels van CRD4 zonder overgangsmaatregelen. Onder voorbehoud van de bepalingen van artikel 26.2 van reglement (EU) nr. 575/2013

<sup>4</sup> Rekening houdend met alle regels van CRD4 tot 2019 zonder overgangsmaatregelen, berekend overeenkomstig de gedelegeerde verordening van de Europese Commissie van 10 oktober 2014



## **SUCCES VAN HET ONTWIKKELINGSPLAN 2014-2016**

Het goede resultaat van de Groep dit jaar illustreert het succes van het ontwikkelingsplan 2014-2016.

Tijdens de periode boekte de Groep vooruitgang in alle grote strategische lijnen die in het plan waren uitgetekend. Om zich voor te bereiden op de hervormingen in de retailbank heeft de Groep Hello bank! gelanceerd, dat ondertussen al 2,5 miljoen klanten telt, heeft hij digitale banken ontwikkeld in International Retail Banking, heeft hij de netwerken van agentschappen verder aangepast en heeft hij de privatebank in al zijn netwerken versterkt. CIB, dat werd versterkt met Securities Services, won marktaandelen bij de grote ondernemingen en de institutionele klanten, en heeft de transactiebank ontwikkeld. Alle bedrijfsonderdelen hebben zich weten aan te passen aan hun veranderende omgeving, zoals BNL bc, dat in de commerciële benadering van ondernemingen voortaan weer focust op de beste klantensegmenten en dat daar in zijn resultaten al de eerste vruchten van plukt, of CIB, dat de bedrijfsonderdelen voor de markten heeft samengevoegd in Global Markets. Ten slotte werden de groeidoelstellingen van de geografische plannen (Duitsland, Azië-Pacific, CIB Noord-Amerika) bereikt, net zoals die van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen.

Dat brengt de gemiddelde groei van de inkomsten<sup>1</sup> op 4,0%<sup>2</sup> per jaar voor de periode, ondanks een context die veel minder steun bood dan verwacht, gezien de heel lage rentevoeten. De organische groei van de inkomsten<sup>1</sup> werd ondersteund (gemiddeld +2,2% per jaar<sup>2</sup>) dankzij de goede ontwikkeling van de bedrijfsonderdelen en het succes van de regionale plannen en ondanks het effect van de lage rentevoeten op Domestic Markets en de impact van de daling van het bedrijfsonderdeel Energie & Grondstoffen in CIB. Dankzij gerichte overnames (DAB Bank, GE Fleet Services Europe, de 50% van LaSer en Bank BGZ die we nog niet bezaten) konden de beschikbare middelen worden benut, met behoud van een beperkte groei van de voor risico gewogen activa (+0,7%<sup>2</sup> per jaar gemiddeld). Deze overnames droegen positief bij aan de groei van de inkomsten.

De beheerskosten bleven goed onder controle. Ze profiteerden van het succes van het plan Simple & Efficient, dat 3,3 miljard euro recurrente besparingen heeft opgeleverd<sup>3</sup> sinds de lancering ervan in 2013, dat is 500 miljoen euro meer dan het oorspronkelijke doel. Ze ondervonden anderzijds wel de impact van de nieuwe belastingen en reglementeringen voor een bedrag van 1,3 miljard euro tussen 2013 en 2016. Exclusief de impact van nieuwe belastingen en reglementeringen komt de gemiddelde groei van de beheerskosten zo op 2,7%<sup>2</sup> per jaar<sup>4</sup> en op slechts 0,7% bij constante perimeter en wisselkoers. Het schaafeffect is zo positief met gemiddeld 1,2 punt per jaar, exclusief nieuwe taken en reglementeringen.

Daarmee heeft de Groep de belangrijkste financiële doelstellingen van het plan 2014-2016 behaald of overschreden, met een rendabiliteit van het eigen vermogen exclusief uitzonderlijke elementen van 10,3%, berekend op basis van een CET1-ratio van 10% (voor een doelstelling van 10%), een 'Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded' van 11,5% en een uitkeringspercentage van 45%.

De Groep heeft gedurende de periode een actief beleid gevoerd inzake maatschappelijke en ecologische verantwoordelijkheid (MVO), met de invoering van een nieuwe gedragscode, waarover een uitgebreide online opleiding werd uitgewerkt voor onze medewerkers. Heel wat acties van de Groep, zoals de financiering van sociale ondernemingen, hebben een positieve impact gehad op de onderneming. De Groep neemt actief deel aan de energietransitie: voor financieringen aan de steenkoolsector werd een strikt kader uitgewerkt en er is een 'groene'

<sup>1</sup> Exclusief uitzonderlijke elementen (+ € 147 M in 2013, + € 538 M in 2016)

<sup>2</sup> Gemiddelde jaarlijkse groei 2013-2016

<sup>3</sup> Waarvan 2,5 miljard euro over de periode 2014-2016

<sup>4</sup> 4,2% per jaar gemiddeld, inclusief nieuwe taken en reglementeringen



obligatie gelanceerd, die succes kent. Daarmee is BNP Paribas binnen de categorie Banken in Europa de marktleider inzake MVO-criteria, volgens het extra-financiële ratingbureau Vigéo Eiris.

\*  
\*   \*



## **ONTWIKKELINGSPLAN 2017-2020**

Het ontwikkelingsplan 2017-2020 steunt op het geïntegreerde en gediversifieerde model van de Groep, met zijn drie pijlers die zijn opgebouwd rond de behoeften van de klanten: Domestic Markets, International Financial Services (IFS) en Corporate and Institutional Banking (CIB).

Voortbouwend op dit evenwichtige model, dat zijn deugdelijkheid al heeft bewezen, is het plan erop gericht aan de bank van morgen te bouwen. Daartoe zullen we de bedrijfsonderdelen verder ontwikkelen aan de hand van een ambitieus programma voor een digitale transformatie, een nieuwe klantenervaring en kostenbesparingen, binnen een strikt kader van sociale en ecologische verantwoordelijkheid.

Het plan steunt op voorzichtige macro-economische hypothesen en houdt rekening met de wettelijke verplichtingen die worden verwacht tegen 2020 en die steeds blijven toenemen binnen het huidige referentiekader van Bazel III (invoering van de 'Net Stable Funding Ratio' (NSFR), de TLAC-vereiste bovenop de verplichtingen inzake eigen vermogen...).

In die context zullen we in het begin van de periode nog heel wat tegenwind ondervinden, die vervolgens in 2019-2020 zou moeten gaan liggen. Gemiddeld beoogt de Groep een groei van het nettobankresultaat die hoger is dan of gelijk is aan 2,5% per jaar om tot een ROE van 10% te komen in 2020.

De Groep beoogt, over de hele periode bekeken, een gemiddelde groei van het nettoresultaat van meer dan 6,5% per jaar, waardoor op basis van een uitkeringspercentage van 50% het dividend zou groeien tot gemiddeld 9% per jaar en een CET1-ratio van 12%<sup>1</sup> kan worden behaald in 2020.

Het ontwikkelingsplan 2017-2020 steunt op een ambitieus hervormingsprogramma van alle pijlers, evenals op gedifferentieerde ontwikkelingsstrategieën voor Domestic Markets, IFS en CIB.

### **Een ambitieus programma in alle pijlers voor een nieuwe klantenervaring, digitale transformatie en besparingen**

De Groep zal in alle pijlers een ambitieus hervormingsprogramma doorvoeren dat niet alleen tot een nieuwe klantenervaring moet leiden, maar ook tot een snellere digitalisering en een verbetering van de operationele efficiëntie.

Hij zal voortbouwen op het succes van de vele initiatieven die al werden opgestart op het vlak van producten, toepassingen en digitale platformen (zoals bijvoorbeeld Hello bank ! en Wa ! bij Domestic Markets, Cepteteb en BGZ Optima bij IFS, Centric en Cortex bij CIB), 'Tech Labs' (zoals l'Atelier en l'Echangeur) en incubators (zoals de International Hackathon en Wai).

De Groep voorziet tussen 2017 en 2019 een investering in dit programma van 3 miljard euro. Die investering zou over dezelfde periode een kostenbesparing moeten opleveren van 3,4 miljard euro en 2,7 miljard aan jaarlijkse, recurrenente besparingen vanaf 2020, met een evenwichtige bijdrage van alle pijlers.

Zo worden in alle pijlers vijf hefboomen geïmplementeerd om een nieuwe klantenervaring en een digitalere en efficiëntere bank op te bouwen: implementatie van nieuwe klantentrajecten (nieuwe digitale, rijkere, vlottere en gepersonaliseerde diensten en trajecten); evolutie van het operationele model door optimalisering van de processen, door een vereenvoudiging van de organisaties en door de gemeenschappelijke platformen te ontwikkelen; aanpassing van de informatiesystemen, in het bijzonder met de integratie van nieuwe technologieën om het digitale segment te versnellen en met een voorkeur voor flexibele praktijken; beter gebruik van de gegevens door ze beter te

<sup>1</sup> Bij constant juridisch referentiekader



exploiteren in dienst van de klant en door de opslag-, beveiligings- en analysecapaciteit te verhogen; en ten slotte de ontwikkeling van digitalere, flexibelere en gedeelde werkmethodes.

### **Gedifferentieerde ontwikkelingsstrategieën per pijler**

In een omgeving met rentevoeten die maar heel geleidelijk verbeteren en in het licht van de nieuwe verwachtingen van de klanten als gevolg van de digitale ontwikkelingen, zal Domestic Markets de commerciële dynamiek versterken door nieuwe klantenervaringen te bieden, door het aanbod nog aantrekkelijker te maken en door nieuwe diensten aan te bieden. De pijler zal de operationele efficiëntie verbeteren door de netwerken van agentschappen actief aan te passen, door het operationele model te hervormen en door de digitalisering te versnellen. In een risico-omgeving die gunstig zou moeten blijven, zal hij zijn beleid voor een daling van de kostprijs van het risico in Italië voortzetten. Zo beoogt Domestic Markets<sup>1</sup> een gemiddelde jaarlijkse groei van de inkomsten van 0,5% per jaar tegen 2020, een vermindering met 3 punten van zijn exploitatiecoëfficiënt en een rendement van het eigen vermogen<sup>2</sup> van meer dan 17,5% in 2020 (+2 punten tegenover 2016).

Als groeimotor voor de Groep zal International Financial Services zijn posities versterken door de ontwikkeling te versnellen (nieuwe aanbiedingen, nieuwe partners, nieuwe regio's voor de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen), door de marktleidersposities van de bedrijfsonderdelen te consolideren en door de groei van de retailbank buiten de eurozone voort te zetten. De pijler zal zich verder aanpassen aan de verplichtingen die eraan zitten te komen (MiFID 2 enz.) en zal de operationele efficiëntie verbeteren, in het bijzonder door de digitale transformatie en de rationalisering van de processen te versnellen. Zo beoogt IFS<sup>3</sup> een gemiddelde jaarlijkse groei van de inkomsten van 5% per jaar tegen 2020, een vermindering met 5 punten van zijn exploitatiecoëfficiënt en een rendement van het eigen vermogen van meer dan 20% in 2020 (+2 punten tegenover 2016).

CIB zal voortbouwen op zijn plan dat in 2016 goed werd opgestart, in al zijn facetten: optimalisering van de middelen, kostenvermindering en groei van de inkomsten. De pijler zal alle acties verlengen tot 2020 en zal de operationele en digitale transformatie versnellen. Hij zal de basis van bedrijfs- en institutionele klanten versterken, de ontwikkeling voortzetten van de activiteiten die commissies genereren (advies, cashmanagement, Securities Services) en blijven profiteren van zijn regionale posities om de internationale diensten te ontwikkelen. Hij zal bovendien de ontwikkeling van de clientèle in Europa versnellen, in het bijzonder in de landen van Noord-Europa (Duitsland, Nederland...), en zal de samenwerkingen met de andere bedrijfsonderdelen van de Groep nog verder ontwikkelen. Zo beoogt CIB een gemiddelde jaarlijkse groei van de inkomsten van 4,5% per jaar tegen 2020, een vermindering met 8 punten van zijn exploitatiecoëfficiënt en een rendement van het eigen vermogen<sup>2</sup> van meer dan 19% in 2020 (+6 punten tegenover 2016).

<sup>1</sup> Met 100% van de privatebank, exclusief PEL/CEL-effect

<sup>2</sup> Rendement op het notionele eigen vermogen (RONE)

<sup>3</sup> Exclusief First Hawaiian Bank

**GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP**

€m	4Q16	4Q15	4Q16 / 4Q15	3Q16	4Q16 / 3Q16	2016	2015	2016 / 2015
Revenues	10,656	10,449	+2.0%	10,589	+0.6%	43,411	42,938	+1.1%
Operating Expenses and Dep.	-7,444	-7,406	+0.5%	-7,217	+3.1%	-29,378	-29,254	+0.4%
Gross Operating Income	3,212	3,043	+5.6%	3,372	-4.7%	14,033	13,684	+2.6%
Cost of Risk	-950	-968	-1.9%	-764	+24.3%	-3,262	-3,797	-14.1%
Costs related to the comprehensive settlement with US authorities	0	-100	n.s.	0	n.s.	0	-100	n.s.
Operating Income	2,262	1,975	+14.5%	2,608	-13.3%	10,771	9,787	+10.1%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	151	154	-1.9%	163	-7.4%	633	589	+7.5%
Other Non Operating Items	-146	-656	-77.7%	9	n.s.	-194	3	n.s.
Non Operating Items	5	-502	n.s.	172	-97.1%	439	592	-25.8%
Pre-Tax Income	2,267	1,473	+53.9%	2,780	-18.5%	11,210	10,379	+8.0%
Corporate Income Tax	-721	-719	+0.3%	-790	-8.7%	-3,095	-3,335	-7.2%
Net Income Attributable to Minority Interests	-104	-89	+16.9%	-104	-0.0%	-413	-350	+18.0%
Net Income Attributable to Equity Holders	1,442	665	n.s.	1,886	-23.5%	7,702	6,694	+15.1%
Cost/Income	69.9%	70.9%	-1.0 pt	68.2%	+1.7 pt	67.7%	68.1%	-0.4 pt

De financiële informatie van BNP Paribas voor het vierde kwartaal van 2016 en het jaar 2016 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 VIERDE KWARTAAL 2016

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
€m						
Revenues	3,740	4,025	2,821	10,586	70	10,656
	%Change/4Q15	+3.1%	+8.0%	+2.8%	-53.6%	+2.0%
	%Change/3Q16	-1.1%	-2.9%	-0.5%	n.s.	+0.6%
Operating Expenses and Dep.	-2,719	-2,481	-1,914	-7,114	-330	-7,444
	%Change/4Q15	+3.2%	-3.2%	+1.3%	-13.3%	+0.5%
	%Change/3Q16	+9.0%	-5.4%	+4.1%	-13.4%	+3.1%
Gross Operating Income	1,022	1,544	907	3,472	-260	3,212
	%Change/4Q15	+2.9%	+42.6%	+6.1%	+13.2%	+5.6%
	%Change/3Q16	-20.7%	-5.1%	-8.6%	-39.0%	-4.7%
Cost of Risk	-399	-425	-70	-894	-56	-950
	%Change/4Q15	+3.6%	+11.4%	-5.3%	n.s.	-1.9%
	%Change/3Q16	+21.8%	-5.7%	+15.0%	n.s.	+24.3%
Costs related to the comprehensive settlement with US authorities	0	0	0	0	0	0
	%Change/4Q15	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
	%Change/3Q16	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Operating Income	623	1,118	837	2,578	-316	2,262
	%Change/4Q15	-6.5%	+2.7%	+10.7%	-10.6%	+14.5%
	%Change/3Q16	-35.2%	-10.6%	+3.5%	-23.4%	-13.3%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	13	116	9	138	13	151
Other Non Operating Items	-6	1	-5	-10	-136	-146
Pre-Tax Income	630	1,236	841	2,707	-440	2,267
	%Change/4Q15	-7.4%	+50.8%	+10.8%	-54.7%	+53.9%
	%Change/3Q16	-36.2%	-10.0%	+3.6%	+12.3%	-18.5%

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
€m						
Revenues	3,740	4,025	2,821	10,586	70	10,656
	4Q15	3,782	2,612	10,298	151	10,442
	3Q16	3,782	2,905	10,634	-45	10,589
Operating Expenses and Dep.	-2,719	-2,481	-1,914	-7,114	-330	-7,444
	4Q15	-2,646	-1,976	-7,025	-381	-7,406
	3Q16	-2,494	-2,022	-6,836	-381	-7,217
Gross Operating Income	1,022	1,544	907	3,472	-260	3,212
	4Q15	1,137	636	3,273	-230	3,043
	3Q16	1,288	883	3,798	-426	3,372
Cost of Risk	-399	-425	-70	-894	-56	-950
	4Q15	-471	-63	-944	-24	-968
	3Q16	-327	-74	-777	13	-764
Costs related to the comprehensive settlement with US authorities	0	0	0	0	0	0
	4Q15	0	0	0	-100	-100
	3Q16	0	0	0	0	0
Operating Income	623	1,118	837	2,578	-316	2,262
	4Q15	666	574	2,329	-354	1,975
	3Q16	961	809	3,021	-413	2,608
Share of Earnings of Equity-Method Entities	13	116	9	138	13	151
	4Q15	21	10	149	5	154
	3Q16	18	2	141	22	163
Other Non Operating Items	-6	1	-5	-10	-136	-146
	4Q15	-7	-27	-34	-622	-656
	3Q16	8	1	9	0	9
Pre-Tax Income	630	1,236	841	2,707	-440	2,267
	4Q15	680	558	2,443	-970	1,473
	3Q16	987	812	3,171	-391	2,780
Corporate Income Tax						-721
Net Income Attributable to Minority Interests						-104
Net Income Attributable to Equity Holders						1,442



## RESULTATEN PER PIJLER VOOR 2016

		Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
€m							
Revenues		15,170	15,479	11,469	42,117	1,294	43,411
	%Change/2015	-0.4%	+1.2%	-0.3%	+0.2%	+42.1%	+1.1%
Operating Expenses and Dep.		-10,336	-9,544	-8,309	-28,189	-1,189	-29,378
	%Change/2015	+2.1%	+2.3%	-1.8%	+1.0%	-11.0%	+0.4%
Gross Operating Income		4,834	5,935	3,160	13,928	105	14,033
	%Change/2015	-5.2%	-0.4%	+3.6%	-1.3%	n.s.	+2.6%
Cost of Risk		-1,509	-1,496	-217	-3,223	-39	-3,262
	%Change/2015	-16.6%	-13.1%	+2.3%	-14.0%	-23.7%	-14.1%
Costs related to the comprehensive settlement with US authorities		0	0	0	0	0	0
	%Change/2015	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Operating Income		3,324	4,439	2,943	10,705	66	10,771
	%Change/2015	+1.1%	+4.7%	+3.8%	+3.3%	n.s.	+10.1%
Share of Earnings of Equity-Method Entities		53	477	20	550	83	633
Other Non Operating Items		2	8	-1	10	-204	-194
Pre-Tax Income		3,379	4,924	2,962	11,265	-55	11,210
	%Change/2015	+2.3%	+4.0%	-1.2%	+2.1%	-91.6%	+8.0%
Corporate Income Tax							-3,095
Net Income Attributable to Minority Interests							-413
Net Income Attributable to Equity Holders							7,702

**VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN**

€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
<b>GROUP</b>								
Revenues	10,656	10,589	11,322	10,844	10,449	10,345	11,079	11,065
Operating Expenses and Dep.	-7,444	-7,217	-7,090	-7,627	-7,406	-6,957	-7,083	-7,808
Gross Operating Income	3,212	3,372	4,232	3,217	3,043	3,388	3,996	3,257
Cost of Risk	-950	-764	-791	-757	-968	-882	-903	-1,044
Costs related to the comprehensive settlement with US authorities	0	0	0	0	-100	0	0	0
Operating Income	2,262	2,608	3,441	2,460	1,975	2,506	3,093	2,213
Share of Earnings of Equity-Method Entities	151	163	165	154	154	134	164	137
Other Non Operating Items	-146	9	-81	24	-656	29	428	202
Pre-Tax Income	2,267	2,780	3,525	2,638	1,473	2,669	3,685	2,552
Corporate Income Tax	-721	-790	-864	-720	-719	-770	-1,035	-811
Net Income Attributable to Minority Interests	-104	-104	-101	-104	-89	-73	-95	-93
Net Income Attributable to Equity Holders	1,442	1,886	2,560	1,814	665	1,826	2,555	1,648
Cost/Income	69.9%	68.2%	62.6%	70.3%	70.9%	67.2%	63.9%	70.6%



€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
<b>RETAIL BANKING &amp; SERVICES Excluding PEL/CEL Effects</b>								
Revenues	7,758	7,735	7,636	7,522	7,681	7,582	7,719	7,571
Operating Expenses and Dep.	-5,200	-4,813	-4,681	-5,187	-5,049	-4,701	-4,636	-5,074
Gross Operating Income	2,558	2,922	2,956	2,335	2,632	2,881	3,082	2,496
Cost of Risk	-824	-704	-740	-738	-882	-837	-865	-950
Operating Income	1,733	2,218	2,216	1,598	1,750	2,045	2,218	1,546
Share of Earnings of Equity-Method Entities	130	140	124	136	138	117	139	115
Other Non Operating Items	-5	9	-2	8	-8	20	-2	-10
Pre-Tax Income	1,858	2,367	2,339	1,742	1,881	2,182	2,355	1,651
Allocated Equity (€bn, year to date)	49.0	48.8	48.6	48.7	48.4	48.4	48.3	47.7
€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
<b>RETAIL BANKING &amp; SERVICES</b>								
Revenues	7,765	7,728	7,615	7,540	7,685	7,580	7,713	7,543
Operating Expenses and Dep.	-5,200	-4,813	-4,681	-5,187	-5,049	-4,701	-4,636	-5,074
Gross Operating Income	2,565	2,915	2,935	2,353	2,637	2,879	3,077	2,469
Cost of Risk	-824	-704	-740	-738	-882	-837	-865	-950
Operating Income	1,741	2,212	2,195	1,616	1,755	2,042	2,212	1,519
Share of Earnings of Equity-Method Entities	130	140	124	136	138	117	139	115
Other Non Operating Items	-5	9	-2	8	-8	20	-2	-10
Pre-Tax Income	1,866	2,360	2,318	1,760	1,885	2,180	2,349	1,623
Allocated Equity (€bn, year to date)	49.0	48.8	48.6	48.7	48.4	48.4	48.3	47.7
€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
<b>DOMESTIC MARKETS (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)* Excluding PEL/CEL Effects</b>								
Revenues	3,866	3,923	3,962	3,963	3,905	3,920	3,982	3,991
Operating Expenses and Dep.	-2,794	-2,567	-2,449	-2,818	-2,713	-2,526	-2,398	-2,755
Gross Operating Income	1,072	1,356	1,513	1,145	1,191	1,394	1,584	1,235
Cost of Risk	-399	-329	-388	-399	-471	-419	-433	-490
Operating Income	674	1,028	1,124	746	721	975	1,152	745
Share of Earnings of Equity-Method Entities	14	18	13	9	22	14	9	5
Other Non Operating Items	-6	8	2	-2	-7	-7	-4	-15
Pre-Tax Income	681	1,054	1,140	753	735	981	1,156	736
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-59	-61	-63	-63	-60	-71	-72	-70
Pre-Tax Income of Domestic Markets	622	993	1,076	690	675	911	1,084	666
Allocated Equity (€bn, year to date)	23.0	22.9	22.9	22.9	22.7	22.6	22.6	22.6
€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
<b>DOMESTIC MARKETS (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)</b>								
Revenues	3,740	3,782	3,803	3,844	3,782	3,781	3,842	3,821
Operating Expenses and Dep.	-2,719	-2,494	-2,378	-2,745	-2,646	-2,459	-2,336	-2,685
Gross Operating Income	1,022	1,288	1,425	1,099	1,137	1,322	1,506	1,136
Cost of Risk	-399	-327	-385	-398	-471	-420	-432	-488
Operating Income	623	961	1,040	701	666	902	1,074	648
Share of Earnings of Equity-Method Entities	13	18	13	9	21	14	9	5
Other Non Operating Items	-6	8	2	-2	-7	-7	-4	-15
Pre-Tax Income	630	987	1,055	708	680	908	1,078	638
Allocated Equity (€bn, year to date)	23.0	22.9	22.9	22.9	22.7	22.6	22.6	22.6

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



€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)*								
<b>Revenues</b>	<b>1,556</b>	<b>1,594</b>	<b>1,587</b>	<b>1,661</b>	<b>1,608</b>	<b>1,649</b>	<b>1,663</b>	<b>1,646</b>
<i>Incl. Net Interest Income</i>	<i>907</i>	<i>916</i>	<i>879</i>	<i>972</i>	<i>951</i>	<i>959</i>	<i>929</i>	<i>934</i>
<i>Incl. Commissions</i>	<i>649</i>	<i>678</i>	<i>709</i>	<i>689</i>	<i>657</i>	<i>690</i>	<i>734</i>	<i>713</i>
Operating Expenses and Dep.	-1,216	-1,178	-1,106	-1,173	-1,207	-1,172	-1,097	-1,164
<b>Gross Operating Income</b>	<b>340</b>	<b>416</b>	<b>481</b>	<b>488</b>	<b>401</b>	<b>477</b>	<b>565</b>	<b>483</b>
Cost of Risk	-124	-72	-72	-73	-88	-79	-87	-89
<b>Operating Income</b>	<b>215</b>	<b>345</b>	<b>408</b>	<b>415</b>	<b>313</b>	<b>398</b>	<b>478</b>	<b>394</b>
Non Operating Items	1	0	1	1	1	1	1	1
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>217</b>	<b>345</b>	<b>409</b>	<b>416</b>	<b>314</b>	<b>398</b>	<b>479</b>	<b>395</b>
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-32	-34	-32	-39	-34	-41	-43	-42
<b>Pre-Tax Income of French Retail Banking</b>	<b>184</b>	<b>310</b>	<b>377</b>	<b>377</b>	<b>281</b>	<b>358</b>	<b>436</b>	<b>353</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.7	8.6	8.5	8.6	8.3	8.3	8.3	8.3

€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)* Excluding PEL/CEL Effects**								
<b>Revenues</b>	<b>1,548</b>	<b>1,601</b>	<b>1,608</b>	<b>1,643</b>	<b>1,603</b>	<b>1,651</b>	<b>1,668</b>	<b>1,674</b>
<i>Incl. Net Interest Income</i>	<i>899</i>	<i>923</i>	<i>900</i>	<i>954</i>	<i>946</i>	<i>961</i>	<i>935</i>	<i>961</i>
<i>Incl. Commissions</i>	<i>649</i>	<i>678</i>	<i>709</i>	<i>689</i>	<i>657</i>	<i>690</i>	<i>734</i>	<i>713</i>
Operating Expenses and Dep.	-1,216	-1,178	-1,106	-1,173	-1,207	-1,172	-1,097	-1,164
<b>Gross Operating Income</b>	<b>332</b>	<b>423</b>	<b>502</b>	<b>470</b>	<b>396</b>	<b>479</b>	<b>571</b>	<b>510</b>
Cost of Risk	-124	-72	-72	-73	-88	-79	-87	-89
<b>Operating Income</b>	<b>208</b>	<b>351</b>	<b>430</b>	<b>397</b>	<b>308</b>	<b>400</b>	<b>484</b>	<b>422</b>
Non Operating Items	1	0	1	1	1	1	1	1
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>209</b>	<b>351</b>	<b>430</b>	<b>398</b>	<b>309</b>	<b>401</b>	<b>485</b>	<b>422</b>
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-32	-34	-32	-39	-34	-41	-43	-42
<b>Pre-Tax Income of French Retail Banking</b>	<b>177</b>	<b>317</b>	<b>398</b>	<b>359</b>	<b>276</b>	<b>360</b>	<b>442</b>	<b>380</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.7	8.6	8.5	8.6	8.3	8.3	8.3	8.3

€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
FRENCH RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France)								
<b>Revenues</b>	<b>1,485</b>	<b>1,523</b>	<b>1,516</b>	<b>1,588</b>	<b>1,539</b>	<b>1,576</b>	<b>1,588</b>	<b>1,570</b>
Operating Expenses and Dep.	-1,178	-1,141	-1,068	-1,139	-1,173	-1,141	-1,065	-1,130
<b>Gross Operating Income</b>	<b>307</b>	<b>382</b>	<b>448</b>	<b>450</b>	<b>367</b>	<b>436</b>	<b>523</b>	<b>440</b>
Cost of Risk	-124	-71	-72	-73	-87	-79	-87	-88
<b>Operating Income</b>	<b>183</b>	<b>311</b>	<b>376</b>	<b>377</b>	<b>280</b>	<b>357</b>	<b>436</b>	<b>352</b>
Non Operating Items	1	0	1	1	1	1	1	1
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>184</b>	<b>310</b>	<b>377</b>	<b>377</b>	<b>281</b>	<b>358</b>	<b>436</b>	<b>353</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.7	8.6	8.5	8.6	8.3	8.3	8.3	8.3

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

\*\* Ter herinnering, provisie PEL/CEL: provisie voor het risico gegenereerd door de Plans Epargne Logement (PEL) en Comptes Epargne Logement (CEL) voor hun volledige looptijd

€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
PEL/CEL effects	8	-7	-21	18	5	-2	-6	-28



€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
BNL banca commerciale (Including 100% of Private Banking in Italy)*								
Revenues	745	741	749	737	781	763	797	809
Operating Expenses and Dep.	-543	-448	-433	-462	-550	-446	-443	-464
Gross Operating Income	202	293	317	275	230	317	354	345
Cost of Risk	-229	-215	-242	-274	-300	-309	-318	-321
Operating Income	-27	78	74	1	-70	8	36	24
Non Operating Items	0	0	0	0	0	0	0	-1
Pre-Tax Income	-27	78	74	1	-70	8	36	23
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-10	-9	-9	-10	-10	-9	-11	-10
Pre-Tax Income of BNL bc	-36	70	65	-8	-80	-1	24	13
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.7	5.8	5.9	6.0	6.5	6.5	6.5	6.6

€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
BNL banca commerciale (Including 2/3 of Private Banking in Italy)								
Revenues	725	721	730	718	762	745	777	790
Operating Expenses and Dep.	-533	-438	-423	-453	-541	-437	-434	-455
Gross Operating Income	192	284	307	265	221	308	342	335
Cost of Risk	-229	-214	-242	-274	-301	-309	-318	-321
Operating Income	-36	70	65	-8	-80	-1	24	14
Non Operating Items	0	0	0	0	0	0	0	-1
Pre-Tax Income	-36	70	65	-8	-80	-1	24	13
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.7	5.8	5.9	6.0	6.5	6.5	6.5	6.6

€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 100% of Private Banking in Belgium)*								
Revenues	908	914	923	917	882	880	893	897
Operating Expenses and Dep.	-661	-575	-555	-791	-588	-576	-525	-773
Gross Operating Income	247	339	367	126	295	305	368	123
Cost of Risk	-9	-19	-49	-21	-52	2	-2	-34
Operating Income	237	320	318	106	243	306	366	90
Share of Earnings of Equity-Method Entities	2	5	5	-4	3	3	5	-1
Other Non Operating Items	-1	-2	0	0	5	-7	-4	-13
Pre-Tax Income	239	323	323	102	250	303	367	76
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-17	-18	-21	-14	-14	-20	-17	-17
Pre-Tax Income of Belgian Retail Banking	222	305	302	88	235	283	350	60
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.7	4.7	4.7	4.6	4.5	4.5	4.5	4.4

€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 2/3 of Private Banking in Belgium)								
Revenues	867	871	878	875	846	838	856	852
Operating Expenses and Dep.	-636	-550	-534	-763	-565	-551	-506	-747
Gross Operating Income	230	321	344	112	280	286	350	105
Cost of Risk	-10	-19	-46	-20	-52	0	-1	-32
Operating Income	221	302	297	92	228	286	349	73
Share of Earnings of Equity-Method Entities	2	5	5	-4	3	3	5	-1
Other Non Operating Items	-1	-2	0	0	5	-7	-4	-13
Pre-Tax Income	222	305	302	88	235	283	350	60
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.7	4.7	4.7	4.6	4.5	4.5	4.5	4.4

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



€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
OTHER DOMESTIC MARKETS ACTIVITIES INCLUDING LUXEMBOURG (Including 100% of Private Banking in Luxembourg)*								
Revenues	666	669	681	666	638	625	624	611
Operating Expenses and Dep.	-374	-367	-355	-393	-368	-332	-332	-354
Gross Operating Income	292	302	327	273	270	293	292	257
Cost of Risk	-37	-23	-25	-31	-31	-33	-26	-47
Operating Income	255	279	302	242	240	260	266	210
Share of Earnings of Equity-Method Entities	10	13	8	12	18	10	3	5
Other Non Operating Items	-6	10	3	-2	-13	0	0	-1
Pre-Tax Income	260	301	312	252	245	270	269	214
Income Attributable to Wealth and Asset Management	0	0	-1	-1	-1	-1	-1	-1
Pre-Tax Income of Other Domestic Markets	259	301	311	251	244	269	267	213
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.8	3.8	3.8	3.8	3.5	3.4	3.4	3.3

  

€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
OTHER DOMESTIC MARKETS ACTIVITIES INCLUDING LUXEMBOURG (Including 2/3 of Private Banking in Luxembourg)								
Revenues	663	666	679	663	636	622	621	608
Operating Expenses and Dep.	-372	-365	-353	-391	-366	-330	-331	-353
Gross Operating Income	291	301	326	272	269	292	290	255
Cost of Risk	-36	-23	-25	-31	-31	-33	-26	-47
Operating Income	255	278	301	241	238	259	265	209
Share of Earnings of Equity-Method Entities	10	13	8	12	18	10	3	5
Other Non Operating Items	-6	10	3	-2	-13	0	0	-1
Pre-Tax Income	259	301	311	251	244	269	267	213
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.8	3.8	3.8	3.8	3.5	3.4	3.4	3.3

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



€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
<b>INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES</b>								
Revenues	4,025	3,946	3,813	3,696	3,903	3,799	3,871	3,722
Operating Expenses and Dep.	-2,481	-2,319	-2,303	-2,442	-2,403	-2,242	-2,300	-2,389
Gross Operating Income	1,544	1,627	1,510	1,254	1,500	1,558	1,571	1,333
Cost of Risk	-425	-376	-355	-339	-411	-417	-432	-462
Operating Income	1,118	1,251	1,155	915	1,089	1,141	1,138	871
Share of Earnings of Equity-Method Entities	116	122	111	127	117	103	131	109
Other Non Operating Items	1	1	-4	10	0	27	2	5
Pre-Tax Income	1,236	1,373	1,262	1,052	1,206	1,272	1,271	985
Allocated Equity (€bn, year to date)	26.1	25.9	25.7	25.8	25.7	25.7	25.7	25.0
€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
<b>PERSONAL FINANCE</b>								
Revenues	1,185	1,177	1,168	1,149	1,161	1,174	1,164	1,161
Operating Expenses and Dep.	-598	-544	-547	-609	-580	-545	-581	-609
Gross Operating Income	587	632	621	540	581	629	583	552
Cost of Risk	-269	-240	-248	-221	-309	-287	-288	-292
Operating Income	317	392	373	319	273	342	295	260
Share of Earnings of Equity-Method Entities	18	18	-8	13	21	22	15	17
Other Non Operating Items	-2	0	-1	1	-1	0	2	-2
Pre-Tax Income	334	411	364	333	293	364	312	276
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.9	4.9	4.8	4.8	4.5	4.5	4.4	4.2
€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
<b>EUROPE-MEDITERRANEAN (Including 100% of Private Banking in Turkey)*</b>								
Revenues	630	659	616	608	626	617	663	609
Operating Expenses and Dep.	-431	-413	-429	-432	-444	-404	-408	-452
Gross Operating Income	200	245	187	176	183	213	255	158
Cost of Risk	-127	-127	-87	-96	-96	-112	-109	-150
Operating Income	73	118	100	80	87	101	146	8
Share of Earnings of Equity-Method Entities	49	48	53	50	46	44	42	42
Other Non Operating Items	-1	0	-4	2	1	0	-2	1
Pre-Tax Income	121	166	149	132	134	145	186	51
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-1	0	-1	-1	-1	-1	-1	-1
Pre-Tax Income of EUROPE-MEDITERRANEAN	120	165	149	132	133	145	185	51
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.2	5.2	5.2	5.1	5.4	5.4	5.4	5.3
€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
<b>EUROPE-MEDITERRANEAN (Including 2/3 of Private Banking in Turkey)</b>								
Revenues	628	656	614	606	625	614	661	607
Operating Expenses and Dep.	-429	-411	-428	-431	-442	-403	-406	-450
Gross Operating Income	199	245	187	176	182	212	254	157
Cost of Risk	-127	-127	-87	-96	-96	-112	-109	-150
Operating Income	72	118	100	80	86	100	145	8
Share of Earnings of Equity-Method Entities	49	48	53	50	46	44	42	42
Other Non Operating Items	-1	0	-4	2	1	0	-2	1
Pre-Tax Income	120	165	149	132	133	145	185	51
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.2	5.2	5.2	5.1	5.4	5.4	5.4	5.3

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



€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
BANCWEST (Including 100% of Private Banking in United States)*								
Revenues	795	728	688	773	735	702	731	667
Operating Expenses and Dep.	-521	-501	-482	-534	-481	-465	-466	-470
Gross Operating Income	274	227	207	239	253	237	265	197
Cost of Risk	-23	-14	-23	-25	4	-19	-16	-19
Operating Income	251	213	184	214	257	218	249	178
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	4	1	1	10	2	25	1	3
Pre-Tax Income	255	214	184	225	260	243	250	180
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-5	-4	-3	-3	-3	-3	-2	-2
Pre-Tax Income of BANCWEST	251	210	181	221	257	240	248	178
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.3	6.2	6.3	6.4	6.3	6.3	6.3	6.0
€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
BANCWEST (Including 2/3 of Private Banking in United States)								
Revenues	782	716	677	762	724	692	721	658
Operating Expenses and Dep.	-513	-493	-474	-526	-474	-457	-459	-463
Gross Operating Income	269	223	203	236	250	234	262	195
Cost of Risk	-23	-14	-23	-25	4	-19	-16	-19
Operating Income	246	209	180	211	255	215	247	175
Non Operating Items	4	1	1	10	2	25	1	3
Pre-Tax Income	251	210	181	221	257	240	248	178
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.3	6.2	6.3	6.4	6.3	6.3	6.3	6.0
€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
INSURANCE								
Revenues	636	679	611	456	604	579	562	575
Operating Expenses and Dep.	-315	-299	-278	-309	-302	-278	-276	-301
Gross Operating Income	321	380	333	147	302	301	286	275
Cost of Risk	-1	3	1	-1	-4	2	-4	0
Operating Income	320	383	334	146	298	304	282	275
Share of Earnings of Equity-Method Entities	36	44	54	55	40	28	60	42
Other Non Operating Items	0	0	0	-3	-1	0	1	0
Pre-Tax Income	356	427	387	199	337	332	343	316
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.5	7.4	7.4	7.4	7.4	7.3	7.3	7.3
€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
WEALTH AND ASSET MANAGEMENT								
Revenues	794	718	743	723	789	739	764	720
Operating Expenses and Dep.	-626	-572	-577	-567	-605	-558	-579	-566
Gross Operating Income	168	146	166	156	184	181	185	154
Cost of Risk	-5	3	3	3	-7	-1	-16	-1
Operating Income	163	149	169	159	177	180	169	153
Share of Earnings of Equity-Method Entities	13	12	13	8	11	10	14	8
Other Non Operating Items	0	0	0	0	-3	2	0	3
Pre-Tax Income	176	161	181	167	185	191	183	165
Allocated Equity (€bn, year to date)	2.1	2.1	2.1	2.1	2.2	2.2	2.2	2.2

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



€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
<b>CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING</b>								
Revenues	2,821	2,905	3,056	2,686	2,612	2,567	3,014	3,313
Operating Expenses and Dep.	-1,914	-2,022	-2,115	-2,258	-1,976	-1,955	-2,051	-2,475
Gross Operating Income	907	883	942	428	636	612	963	838
Cost of Risk	-70	-74	-46	-28	-63	-40	-14	-96
Operating Income	837	809	896	400	574	572	948	742
Share of Earnings of Equity-Method Entities	9	2	13	-3	10	2	13	8
Other Non Operating Items	-5	1	-2	6	-27	-2	20	136
Pre-Tax Income	841	812	907	403	558	573	981	885
Allocated Equity (€bn, year to date)	22.2	22.2	22.0	21.9	21.6	21.6	21.5	20.6
€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
<b>CORPORATE BANKING</b>								
Revenues	1,071	958	1,037	929	1,126	877	1,015	988
Operating Expenses and Dep.	-567	-591	-601	-693	-606	-584	-611	-669
Gross Operating Income	504	368	436	236	520	293	404	319
Cost of Risk	-115	-79	-42	-55	-69	-50	55	-73
Operating Income	388	289	394	181	451	243	459	246
Non Operating Items	14	-3	2	0	-10	-1	32	139
Pre-Tax Income	402	286	396	181	441	242	491	385
Allocated Equity (€bn, year to date)	12.4	12.3	12.3	12.2	11.4	11.4	11.3	11.0
€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
<b>GLOBAL MARKETS</b>								
Revenues	1,284	1,490	1,558	1,318	1,053	1,245	1,526	1,886
incl. FICC	838	1,082	1,050	890	682	766	900	1,159
incl. Equity & Prime Services	446	408	509	428	371	478	626	728
Operating Expenses and Dep.	-967	-1,065	-1,139	-1,184	-980	-1,001	-1,073	-1,450
Gross Operating Income	317	425	419	134	73	243	453	436
Cost of Risk	44	5	-4	27	4	11	-72	-23
Operating Income	361	430	415	160	77	254	380	413
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-3	5	11	-4	6	4	2	6
Other Non Operating Items	-8	0	-2	6	-12	-2	0	-1
Pre-Tax Income	350	435	424	163	72	256	382	418
Allocated Equity (€bn, year to date)	9.0	9.1	9.0	9.1	9.5	9.5	9.5	9.0
€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
<b>SECURITIES SERVICES</b>								
Revenues	466	457	461	440	433	444	473	439
Operating Expenses and Dep.	-380	-367	-374	-382	-390	-369	-368	-356
Gross Operating Income	86	90	87	59	43	75	106	83
Cost of Risk	2	0	1	0	3	0	3	0
Operating Income	87	90	88	59	45	75	109	83
Non Operating Items	1	1	0	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	88	91	87	59	45	75	109	83
Allocated Equity (€bn, year to date)	0.8	0.8	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.6
€m	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
<b>CORPORATE CENTRE</b>								
Revenues	70	-45	650	618	151	198	352	209
Operating Expenses and Dep.	-330	-381	-295	-182	-381	-302	-395	-258
Incl. Restructuring and Transformation Costs	-154	-253	-108	-46	-286	-160	-217	-130
Gross Operating Income	-260	-426	356	435	-230	-103	-43	-50
Cost of Risk	-56	13	-5	9	-24	-6	-24	2
Costs related to the comprehensive settlement with US authorities	0	0	0	0	-100	0	0	0
Operating Income	-316	-413	350	444	-354	-109	-67	-47
Share of Earnings of Equity-Method Entities	13	22	28	21	5	14	12	15
Other Non Operating Items	-136	0	-77	10	-622	11	410	76
Pre-Tax Income	-440	-391	301	475	-970	-84	354	43

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

Alternative Measures	Performance	Definition	Reason for use
Revenues of the operating divisions		Sum of the revenues of Domestic Markets, IFS and CIB Revenues for BNP Paribas Group = Revenues of the operating divisions + Revenues of Corporate Centre	Representative measure of the BNP Paribas Group's operating performance
Revenues excluding PEL/CEL effects		Revenues excluding PEL/CEL effects	Representative measure of the revenues of the period excluding changes in the provision that accounts for the risk generated by PEL and CEL accounts during their lifetime
Profit & Loss account of retail banking activity with 100% of Private Banking		Profit & Loss account of a retail banking activity including the whole Profit & Loss account of private banking	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))
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	Measure of the risk level by business in percentage of the volume of outstanding loans
Net income Group share excluding exceptional items		Net income attributable to equity holders excluding exceptional items	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 Own Credit valuation Adjustments for debts (OCA) and for derivatives (Debit Valuation Adjustment - DVA) as well as transformation and restructuring costs
Return on Equity (ROE) excluding exceptional items		Net income Group share excluding exceptional items and remuneration of Undated Super Subordinated Notes divided by the average of permanent shareholders' equity of the period (shareholders' equity Group share excluding changes in assets and liabilities recognized directly in equity, Undated Super Subordinated Notes, remuneration net of tax payable to holders of Undated Super Subordinated Notes and proposed distribution of dividends)	Measure of the BNP Paribas Group's return on equity excluding non-recurring items of a significant amount or items that do not reflect the operating performance, notably Own Credit valuation Adjustments for debts (OCA) and for derivatives (Debit Valuation Adjustment - DVA) as well as transformation and restructuring costs
Return on Tangible Equity (ROTE) excluding exceptional items		Net income Group share excluding exceptional items and remuneration of Undated Super Subordinated Notes divided by the average of tangible permanent shareholders' equity of the period (permanent shareholders' equity correspond to permanent shareholders' equity less goodwill and intangible assets)	Measure of the BNP Paribas Group's return on tangible equity excluding non recurring items of a significant amount or items that do not reflect the operating performance, notably Own Credit valuation Adjustments for debts (OCA) and for derivatives (Debit Valuation Adjustment - DVA) as well as transformation and restructuring costs



## **Noot over de methodologie – Vergelijkende analyse bij constante perimeter en wisselkoers**

De modaliteiten om de perimetereffecten te bepalen, zijn gekoppeld aan verschillende types transacties (acquisities, verkopen enz.). Aan de basis is de berekening van de perimetereffecten bedoeld om de gegevens van een bepaalde periode beter te kunnen vergelijken met die van de andere.

Bij de acquisitie of de oprichting van een vennootschap wordt de entiteit uitgesloten uit de geglobaliseerde resultaten bij constante perimeter voor de kwartalen van het lopende boekjaar voor de overeenkomstige periode in het vorige boekjaar waarin die entiteit niet werd aangehouden.

Bij verkopen worden de resultaten van de entiteit symmetrisch uitgesloten uit elk totaal van het vorige boekjaar voor de kwartalen waarin de entiteit niet langer wordt aangehouden.

In geval van verandering van consolidatiemethode worden de resultaten voorgesteld tegen het minimale integratiepercentage voor de beide jaren (lopend boekjaar en vorig boekjaar) voor de kwartalen waarvoor er een herberekening is bij constante perimeter.

Het principe dat de Groep BNP Paribas hanteert om de analyses bij constante wisselkoersen uit te werken, is een herberekening van de resultaten voor het kwartaal van jaar N-1 (referentiekwartaal) door dat om te rekenen tegen de wisselkoers van het equivalente kwartaal van het jaar N (het geanalyseerde kwartaal). Al deze berekeningen worden uitgevoerd tegenover de rapporteringsvaluta van de entiteit.

## **Ter herinnering**

**Nettobankresultaat (NBR):** in het hele document worden de termen 'nettobankresultaat' of 'inkomsten' door elkaar gebruikt in dezelfde betekenis.

**Beheerskosten:** komen overeen met de som van de personeelskosten, overige algemene exploitatie-onkosten, dotaties aan de afschrijving en de waardevermindering van de materiële en immateriële vaste activa. In het hele document kunnen de termen 'Beheerskosten' en 'Kosten' door elkaar worden gebruikt in dezelfde betekenis.

**Operationele pijlers:** deze omvatten de volgende drie pijlers:

- Domestic Markets, dat bestaat uit: Retailbank in Frankrijk (RBF), BNL banca commerciale (BNL bc), Retailbank in België (RBB), Andere Activiteiten van Domestic Markets, met daarin Arval, Leasing Solutions, Personal Investors en de Retail- en Ondernemingenbank in Luxemburg (ROBL);
- International Financial Services (IFS), dat is samengesteld uit: Mediterraan Europa, BancWest, Personal Finance, Verzekeringen, Institutioneel en Privébeheer (IPB), met daarin Vermogensbeheer, Wealth Management en Real Estate;
- Corporate and Institutional Banking (CIB), dat de volgende entiteiten omvat: Corporate Banking, Global Markets, Securities Services.



STIJGING VAN HET RESULTAAT EN SOLIDE ORGANISCHE GROEI VAN HET EIGEN VERMOGEN .....	3
RETAIL BANKING & SERVICES .....	6
DOMESTIC MARKETS .....	6
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES .....	11
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB) .....	16
ANDERE ACTIVITEITEN .....	18
FINANCIËLE STRUCTUUR .....	19
SUCCESS VAN HET ONTWIKKELINGSPLAN 2014-2016 .....	20
ONTWIKKELINGSPLAN 2017-2020 .....	22
GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP .....	24
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET VIERDE KWARTAAL 2016 .....	25
RESULTATEN PER PIJLER VOOR 2016 .....	26
VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN .....	27
ALTERNATIEVE RENDEMENTSINDICATOREN - ARTIKEL 223-1 VAN HET ALGEMEEN REGLEMENT VAN DE AMF .....	35

*De cijfers in deze presentatie zijn niet geauditeerd. BNP Paribas publiceerde op 29 maart 2016 herwerkte kwartaalreeksen voor het jaar 2015 die in het bijzonder rekening houden met (i) een stijging van de kapitaalallocatie in de verschillende bedrijfsonderdelen die nu is gebaseerd op 11% van de gewogen activa, tegenover 9% voordien, (ii) een facturering aan de pijlers en bedrijfsonderdelen van de kosten voor het achtergesteld maken van de Additional Tier 1-schulden en de Tier 2-schulden uitgegeven door de Groep, de ontwikkeling van de facturerings- en vergoedingsmodaliteiten van de liquiditeit tussen 'Andere Activiteiten' en de bedrijfsonderdelen en een aanpassing van de allocatieregels van de inkomsten en de beheerkosten van het cashmanagement binnen CIB, (iii) een allocatie aan de pijlers en bedrijfsonderdelen van de bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds, de verrekening van de Franse systemische belasting en de nieuwe bijdragen aan het depositogarantiefonds van BNL bc en BDEL, die tijdelijk waren opgenomen in de beheerkosten van 'Andere Activiteiten' en (iv) beperkte interne transfers van activiteiten en resultaten. De kwartaalreeksen voor het boekjaar 2015 werden herwerkt op basis van deze effecten alsof ze hebben plaatsgevonden op 1 januari 2015. Deze presentatie omvat deze aldus herwerkte reeksen kwartaalresultaten van 2015. Deze presentatie bevat voorspellingen die zijn gebaseerd op actuele opinies en hypothesen over toekomstige gebeurtenissen. Deze voorspellingen bevatten projecties en financiële ramingen die zijn gebaseerd op hypothesen, vooruitzichten met betrekking tot projecten, doelstellingen en verwachtingen in verband met toekomstige gebeurtenissen, verrichtingen, producten en diensten, evenals op veronderstellingen van toekomstige prestaties en synergieën. Er kan geen enkele garantie worden gegeven met betrekking tot de realisatie van deze verwachtingen, die onderhevig zijn aan inherente risico's, onzekerheden en hypothesen betreffende BNP Paribas, zijn dochterondernemingen en zijn investeringen, de ontwikkeling van de activiteiten van BNP Paribas en zijn dochterondernemingen, de tendensen van de sector, de toekomstige investeringen en acquisities, de ontwikkeling van de economische conjunctuur of van de belangrijkste lokale markten waarop BNP Paribas actief is, de concurrentie en de reglementering. Het is onzeker of deze gebeurtenissen zullen plaatsvinden en de gevolgen ervan zouden anders kunnen zijn dan wat vandaag wordt verwacht, wat een aanzienlijke invloed kan hebben op de verwachte resultaten. De reële resultaten zouden aanzienlijk kunnen verschillen van deze die worden verwacht door of voortvloeien uit de verwachtingen. BNP Paribas verbindt zich er in geen geval toe wijzigingen of updates van deze verwachtingen te publiceren. We herinneren in er dit kader aan dat het 'Supervisory Review and Evaluation Process' een jaarlijkse procedure is van de Europese Centrale Bank, die haar eisen met betrekking tot de reglementaire ratio's voor BNP Paribas elk jaar kan bijstellen.*

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

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