

RESULTATEN PER 31 DECEMBER 2022

PERSBERICHT

Parijs, 7 februari 2023



**HEEL SOLIDE RESULTATEN
ONDERSTEUND DOOR HET STERKE MODEL VAN BNP PARIBAS**

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

POSITIEF SCHAAAREFFECT

**(+0,7 punten, +1,5 punten exclusief bijdrage aan het Gemeenschappelijk
Afwikkelingsfonds)**

NETTOBANKRESULTAAT: +9,0% / 2021

Beheerskosten: +8,3% / 2021

(+7,6% exclusief bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds)

(bij constante perimeter en wisselkoers)

NETTOBANKRESULTAAT: +6,6% / 2021

Beheerskosten: +5,3% / 2021

**VOORZICHTIG EN PROACTIEF RISICOBEEHER VOOR DE LANGE TERMIJN
WEERSPIEGELD DOOR EEN LAGE KOSTPRIJS VAN HET RISICO:**

Kostprijs van het risico: 31 bp¹

HEEL STERKE GROEI VAN HET NETTORESULTAAT, AANDEEL VAN DE GROEP

NRAG²: € 10.196 M (+7,5% / 2021)

(+19,0% / 2021, exclusief uitzonderlijke elementen)

STERKE BALANS

CET1-RATIO³: 12,3%

**60% UITKERING AAN DE AANDEELHOUDERS TOEGEPAST OP EEN UITKEERBAAR
RESULTAAT INCLUSIEF BIJDRAGE BANK OF THE WEST⁴**

WPA⁵: € 7,80

Dividend: € 3,90

AANDELENINKOOPPROGRAMMA VOOR IN TOTAAL € 5 MD GEPLAND VOOR 2023⁶

- € 4 md gekoppeld aan de verkoop van Bank of the West en € 1 md uit de gewone uitkering
- Uitgevoerd in 2 gelijkwaardige tranches (verzoek ingediend bij de ECB voor een eerste tranche van € 2,5 md⁷)

1. Kostprijs van het risico / uitstaande kredieten aan klanten aan het begin van de periode; 2. Nettoresultaat, aandeel van de groep; 3. CRD4, inclusief overgangsbepalingen IFRS9; 4. Onder voorbehoud van goedkeuring door de algemene vergadering van 16 mei 2023 en de toelating van de ECB; 5. Nettowinst per aandeel; 6. Onder voorbehoud van de gebruikelijke voorwaarden (waaronder toelatingen van de ECB); 7. € 962 M uit gewone uitkering van het resultaat van 2022 en € 1,54 md uit de verkoop van Bank of the West.



BNP PARIBAS

De bank
voor een wereld
in verandering



De cijfers in dit persbericht zijn niet geauditeerd.

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

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

De informatie in dit persbericht is, voor zover het gaat over andere partijen 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 dit persbericht of de inhoud ervan of van alles wat eruit voortvloeit, of van elk document of elke informatie waaraan het kan refereren.

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



Op 6 februari 2023 onderzocht de raad van bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Jean Lemierre, de resultaten van de Groep voor het vierde kwartaal van 2022 en sloot de rekeningen voor het boekjaar 2022 af.

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

"Dankzij de soliditeit van de groep, de kracht van zijn gediversifieerde en geïntegreerde model en de expertise van onze teams heeft BNP Paribas in 2022 een heel goede prestatie behaald. Dit resultaat weerspiegelt onze unieke positie als Europees leider, die we danken aan onze eersteklas platformen waarmee we de dynamiek van onze klanten kunnen ondersteunen en hen kunnen bijstaan om zich aan te passen, en de economie kunnen ondersteunen.

Op basis van die resultaten, die de relevantie van ons strategische plan 2025 bevestigen, en in het volste vertrouwen dat de Groep zijn gedisciplineerde en duurzame groei zal kunnen voortzetten, heeft de Groep zijn doelstellingen voor de drie pijlers van het plan Growth Technology & Sustainability 2025 opwaarts herzien. Wij stellen ambitieuze financiële doelstellingen voorop en zetten onze technologische vooruitgang voort. We versterken onze engagementen voor een duurzame economie en gaan een nieuwe fase in waarin we de financiering van de energietransitie versnellen. Samen met onze klanten zullen wij de transformatie-inspanningen, waardoor we onze financiering van de energieproductie in 2022 al voor het grootste deel hebben geconcentreerd op koolstofarme energiebronnen, verder doortrekken.

Ik bedank de teams van alle entiteiten van BNP Paribas voor hun inzet, en onze klanten, die ons in steeds groteren getale hun vertrouwen schenken."

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

HEEL SOLIDE RESULTATEN, ONDERSTEUND DOOR HET STERKE MODEL VAN BNP PARIBAS

Het gediversifieerde en geïntegreerde model van de Groep en zijn vermogen om zijn klanten en de economie wereldwijd te ondersteunen dankzij zijn teams, zijn middelen en zijn expertise, blijven de sterke groei van de activiteit en de resultaten in 2022 ondersteunen.

Het sterke model van BNP Paribas, dat nog wordt versterkt door zijn langetermijnbenadering, levert een groei op van +7,5% van het nettoresultaat in vergelijking met 2021 (+19,0% exclusief eenmalige elementen, die negatief zijn in 2022). Die sterke groei verloopt gedisciplineerd en gaat gepaard met een positief schaaffect van 0,7 punten (+1,5 punten zonder de bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds), dankzij bijna 500 miljoen euro aan recurrente kostenbesparingen in 2022 en het effect van de aanpassing van het bedrijfsmodel. Ten slotte kan de Groep bogen op een voorzichtig en proactief risicobeheer op lange termijn, zoals blijkt uit de kostprijs van het risico op brutobedrijfsresultaat, die tot de laagste van Europa behoort.

De Groep versterkt zijn beleid van maatschappelijk engagement. Hij hanteert een globale aanpak en zet zich samen met zijn klanten in voor de transitie naar een duurzame, koolstofarme economie. Hij neemt ook de nodige maatregelen om zijn portefeuilles af te stemmen op zijn verbintenis om koolstofneutraal te worden. Met de expertise die is ontwikkeld in de *Low Carbon Transition Group* en met uitstaande leningen voor koolstofarme energieproductie die zo'n 20% hoger liggen dan de uitstaande leningen voor de productie van fossiele brandstoffen¹, heeft BNP Paribas op 24 januari

¹ Zie persbericht van 24 januari 2023.



2023 nieuwe doelstellingen aangekondigd om de financiering van koolstofarme energieproductie heel fors te versnellen en de financiering van de productie van fossiele brandstoffen tegen 2030 concreet terug te schroeven.

Globaal bedraagt het nettobankresultaat 50.419 miljoen euro, een sterke groei met 9,0% tegenover van 2021 (+6,6% bij constante perimeter en wisselkoers).

In de operationele pijlers stijgt het sterk met 10,4% in vergelijking met 2021 (+7,8% bij constante perimeter en wisselkoers). De inkomsten van Corporate & Institutional Banking (CIB) stijgen heel sterk, dankzij de heel goede prestaties van Global Markets en Securities Services en de hogere inkomsten van Global Banking in een ongunstige markt. De inkomsten van Commercial, Personal Banking & Services (CPBS)¹ stijgen sterk met 9,3% (+7,2% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de sterke groei van de commerciële banken (+8,0%) en de heel sterke stijging van de inkomsten van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (+12,0%). Bij Investment & Protection Services (IPS), ten slotte, stijgen ze met 3,0% (+2,4% bij constante perimeter en wisselkoers) in een ongunstig marktklimaat en dankzij de groei van de private bank.

De beheerskosten van de Groep, 33.702 miljoen euro, stijgen met 8,3% in vergelijking met 2021 (+5,3% bij constante perimeter en wisselkoers). Het operationele resultaat is hoog en uit zich in een positief schaafeffect van 0,7 punten, ondanks de hogere bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds (+1,5 punten zonder die bijdrage). De beheerskosten omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructurerings- en aanpassingskosten (188 miljoen euro) en de kosten voor de versterking van het IT-park (314 miljoen euro), voor een totaal van 502 miljoen euro (292 miljoen euro in van 2021).

De beheerskosten van de Groep voor 2022 worden beïnvloed door een stijging van de belastingen onderworpen aan IFRIC 21 (inclusief de bijdrage aan het GAF²), die met 398 miljoen euro stijgen ten opzichte van 2021. Die belastingen bedragen 1.914 miljoen in 2022, inclusief de bijdrage aan het GAF² van 1.256 miljoen in 2022 (967 miljoen euro in 2021).

In de operationele pijlers stijgen de beheerskosten met 8,0% tegenover 2021 (+5,2% bij constante perimeter en wisselkoers). Het schaafeffect is heel positief (+2,4 punten). De beheerskosten van CIB stijgen met 13,6% (+8,1% bij constante perimeter en wisselkoers) door de ondersteuning van de groei van de activiteit en de impact van de gewijzigde perimeter en het wisselkoerseffect. Het schaafeffect is positief (+2,1 punten). De beheerskosten¹ stijgen met 6,0% (+4,2% bij constante perimeter en wisselkoers) bij CPBS, door de groei van de activiteit en de perimeter effecten bij de commerciële banken en in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen. Het schaafeffect is heel positief (+3,3 punten). De beheerskosten¹ stijgen met 6,0% bij de commerciële banken en met 6,1% in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen. Voor IPS, ten slotte, stijgen de beheerskosten met 3,5% (+2,5% bij constante perimeter en wisselkoers), voornamelijk door de ondersteuning van de ontwikkeling van de activiteit en gerichte initiatieven. Het schaafeffect is zo goed als 0 bij constante perimeter en wisselkoers.

Zo bedraagt het brutobedrijfsresultaat van de Groep 16.717 miljoen euro, een stijging met 10,5% tegenover 2021 (+9,3% bij constante perimeter en wisselkoers).

De kostprijs van het risico, 2.965 miljoen euro, stijgt licht met 1,4% in vergelijking met 2021. Hij omvat voor 2022 het uitzonderlijke effect van de 'wet inzake bijstand aan kredietnemers' in Polen voor 204 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022. Met 31 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten ligt hij op een laag niveau. De dotatie op dubieuze vorderingen (stadium 3) is laag. De dotatie aan de provisies op gezonde kredieten (stadia 1 en 2) bedraagt 463 miljoen euro in 2022, met dotaties gekoppeld aan de indirecte gevolgen van de inval in Oekraïne, de stijging van de inflatie en de rentevoeten, en deels gecompenseerd door terugnemingen op provisies gekoppeld aan de gezondheidscrisis en de effecten van de veranderde methodes ter afstemming op de Europese normen voor een bedrag van -251 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2022.

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

² Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds



Het bedrijfsresultaat van de Groep, 13.752 miljoen euro, stijgt zo sterk met 12,7% tegenover 2021 (+13,4% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de heel sterke stijging (+18,0%) in de operationele pijlers.

Het niet-operationele resultaat bedraagt 698 miljoen euro in 2022 (1.438 miljoen euro in 2021). De eenmalige elementen bedragen 15 miljoen euro, een forse daling tegenover 2021 (952 miljoen euro). In 2022 omvatten zij de positieve impact van de negatieve goodwill op bpost bank voor +244 miljoen euro en een meerwaarde van +204 miljoen euro uit de verkoop van een participatie, die wordt uitgehold door de waardevermindering op de aandelen Uksibbank voor -159 miljoen euro en de negatieve impact van het gebruik van de omrekeningsreserve voor -274 miljoen euro¹. Ter herinnering, in 2021 omvatten zij het de uitzonderlijke impact van de meerwaarden op de verkoop van gebouwen voor +486 miljoen euro, op de verkoop van aandelen in Allfunds² voor +444 miljoen euro, en op de verkoop van een participatie van BNP Paribas Asset Management voor +96 miljoen euro, evenals bijzondere waardeverminderingen voor -74 miljoen euro.

De winst vóór belastingen stijgt met 6,0% ten opzichte van 2021, tot 14.450 miljoen euro (13.637 miljoen euro in 2021).

De belasting op de winst bedraagt 3.853 miljoen euro (3.757 miljoen euro in 2021). De gemiddelde aanslagvoet op de winsten bedraagt 28,5% (28,7% in 2021). De Groep is overigens ook een significante belastingbetaler, met in 2022 een totaalbedrag aan taksen en belastingen van 7,2 miljard euro.

Het nettoresultaat, aandeel van de Groep, bedraagt aldus 10.196 miljoen euro in 2022, een forse stijging met 7,5% ten opzichte van 2021. Exclusief uitzonderlijke elementen bedraagt het 10.718 miljoen euro, een heel sterke stijging met 19,0% tegenover 2021.

De rendabiliteit van het niet-geherwaardeerde materiële eigen vermogen bedraagt 10,2%. Dat weerspiegelt de sterke prestaties van de Groep BNP Paribas, dankzij de kracht van zijn gediversifieerde en geïntegreerde model.

Per 31 december 2022 bedraagt de 'Common Equity Tier 1-ratio' 12,3%³. De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve van de Groep bedraagt 461 miljard euro, dat is meer dan een jaar manoeuvreerruimte in vergelijking met de marktfinanciering. De hefboomratio⁴ bedraagt 4,4%.

Het boekhoudkundige materiële nettoactief⁵ per aandeel bedraagt 79,3 euro, wat overeenkomt met een gemiddelde jaarlijkse groei van 6,7% sinds 31 december 2008. Dat illustreert het vermogen om over de economische cycli heen waarde te creëren.

Op basis van die resultaten en gezien het potentieel voor verdere groei door de herbestemming van het kapitaal dat is vrijgekomen door de verkoop van Bank of the West, gecombineerd met de positieve impact van de rentestijgingen in 2022, bevestigt de Groep het belang en de relevantie van de pijlers onder zijn strategische plan *Growth, Technology & Sustainability 2025* en voert hij de ambities van het strategische plan 2025 nog op.

Zo streeft de Groep nu naar een gemiddelde jaarlijkse groei van het nettoresultaat, aandeel van de Groep, van meer dan 9% tussen 2022 en 2025. Geschraagd door de jaarlijkse aandeleninkopen en in het bijzonder in 2023, verwacht de Groep een sterke en gestage gemiddelde jaarlijkse groei van de netowinst per aandeel van meer dan 12%. Dat is een stijging met 40% over de periode 2022-2025.

¹ Vroeger geboekt op het eigen vermogen

² Verkoop van 8,69% in het kapitaal van Allfunds

³ CRD4; inclusief overgangsbepalingen IFRS 9

⁴ Berekend overeenkomstig EU-verordening 2019/876

⁵ Geherwaardeerd



Ten slotte heeft de Groep dankzij zijn unieke positie ook beslist het uitkeerbare resultaat voor 2023 op te trekken met een bedrag dat overeenstemt met de impact van de bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds die één jaar vroeger dan voorzien kan worden stopgezet, namelijk 1 miljard euro. Verder verduidelijkt de Groep dat de meerwaarde gekoppeld aan de verkoop van Bank of the West en de impact van de aanpassing van de afdekkingen in verband met de wijzigingen waartoe de ECB in het vierde kwartaal van 2022 heeft besloten, zullen worden uitgesloten van het uitkeerbare resultaat voor 2023. De Groep verwacht aldus een sterke stijging van de uitkeerbare winst in 2023 conform de doelstelling van het plan, en een groei van de winst per aandeel boven de doelstelling, onder meer dankzij de geplande aandeleninkoopprogramma's voor zo'n 5 miljard euro in 2023¹.

De Groep bevestigt zijn doel om jaarlijks een positief schaaffect te genereren van gemiddeld 2 punten². Hij trekt de doelstellingen voor de gecumuleerde recurrente kostenbesparingen tegen 2025 op naar 2,3 miljard euro. Zo beoogt de Groep een opwaarts herzien rendement van de materiële vaste activa (ROTE) van 12% tegen 2025.

De Groep heeft op 1 februari 2023 aangekondigd dat de verkoop van dochteronderneming Bank of the West, Inc. aan BMO Financial Group is afgerond, voor een totaalbedrag van 16,3 miljard USD. De transactie levert een eenmalige meerwaarde (na belastingen) van ongeveer 3,0 miljard euro en een positief effect op de *Common Equity Tier 1* (CET1) ratio van de Groep van ongeveer 170 basispunten op, d.w.z. een vrijmaking van eigen vermogen *Common Equity Tier 1* van zo'n 11,6 miljard euro. De Groep is van plan om op een geleidelijke en gedisciplineerde manier zo'n 7,6 miljard euro eigen vermogen *Common Equity Tier 1* vrij te maken om de waardecreatie op lange termijn te verbeteren aan de hand van versnelde organische groei, gerichte investeringen in innovatieve en duurzame technologie en modellen, en gerichte overnames in activiteiten met toegevoegde waarde, en wil in 2023 ook buitengewone aandeleninkoopprogramma's opstarten in verband met deze afstoting voor een bedrag van 4,04 miljard euro¹.

De raad van bestuur zal aan de algemene aandeelhoudersvergadering van 16 mei 2023 voorstellen een cashdividend uit te keren van 3,90 euro per aandeel, wat neerkomt op een uitkeringspercentage van 50% van het resultaat van 2022. De uitkering voor de aandeelhouders zal 60% van het uitkeerbare resultaat van 2022 bedragen, en de bijdrage omvatten van Bank of the West in 2022 met de lancering van een aandeleninkoopprogramma ter waarde van 962 miljoen euro¹. De Groep kondigt aan dat bij de Europese Centrale Bank een verzoek is ingediend voor de eerste tranche van 2,54 miljard euro in het kader van het aandeleninkoopprogramma van 5 miljard euro (962 miljoen euro krachtens de gewone uitkering en 1,54 miljard euro in verband met de verkoop van Bank of the West).

Overigens blijft de Groep ook zijn interne controle verder versterken.

In het vierde kwartaal van 2022 zijn de netto bankinkomsten met 12.109 miljoen euro sterk gestegen met 7,8% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2021 (+5,8% op vergelijkbare basis).

In de operationele pijlers stijgt het nettobankresultaat met een forse 10,0% (+7,9% bij historische perimeter en wisselkoers) tegenover het vierde kwartaal van 2021. Het stijgt sterk met 18,2% bij CIB (+15,2% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de heel goede prestaties van de drie bedrijfsonderdelen: Global Markets (+23,8%), Global Banking (+15,0%) en Securities Services (+12,8%). De inkomsten van CPBS³ stijgen sterk met 8,0% (+5,9% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de forse groei van de commerciële banken (+7,9%) en de sterke stijging van de inkomsten van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (+8,3%), met name Arval. Ten slotte boekt IPS in een heel ongunstig marktklimaat een inkomstengroei van 1,6% (+1,0% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de mooie vooruitgang van de privatebank.

¹ Onder voorbehoud van de gebruikelijke voorwaarden (waaronder toelating van de ECB)

² CAGR 2022-2025 van het nettobankresultaat min CAGR 2022-2025 van de beheerskosten exclusief positieve impact van de wijziging van de boekhoudnorm (toepassing van IFRS 17 per 01.01.23)

³ Inclusief 100% van de privatebank in de commerciële banken (inclusief PEL/CEL-effecten in Frankrijk voor de inkomsten)



De beheerskosten van de groep, 8.473 miljoen euro, stijgen met 6,8% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2021 (+4,2% bij constante perimeter en wisselkoers). Het schaareffect is positief (+1,0 punt; +1,7 punten bij constante perimeter en wisselkoers). Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructurerings- en aanpassingskosten (103 miljoen euro) en de kosten voor de versterking van het IT-park (85 miljoen euro), voor een totaal van 188 miljoen euro uitzonderlijke elementen (82 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2021).

In de operationele pijlers stijgen de beheerskosten met 8,1% tegenover het vierde kwartaal van 2021 (+5,6% bij constante perimeter en wisselkoers). Het schaareffect is positief (+1,9 punten). De beheerskosten van CIB stijgen met 16,8% (+12,8% bij constante perimeter en wisselkoers) door de ondersteuning van de groei van de activiteit en de impact van het wisselkoerseffect en de gewijzigde perimeter. Het schaareffect is positief (+1,4 punten). De beheerskosten van CPBS¹ stijgen met 5,5% (+3,4% bij constante perimeter en wisselkoers), door de groei van de activiteit en de perimetereffecten bij de commerciële banken en de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen. Het schaareffect is heel positief (+2,5 punten). De beheerskosten van IPS, ten slotte, dalen met 0,6% (-1,5% bij constante perimeter en wisselkoers). Het schaareffect is heel positief (+2,1 punten).

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat van de Groep op 3.636 miljoen euro, een sterke stijging met 10,1% (+9,9% bij constante perimeter en wisselkoers).

De kostprijs van het risico bedraagt 773 miljoen euro (510 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2021). Hij staat laag (31 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten) wegens de gedaalde kostprijs van het risico op dubieuze vorderingen (stadium 3) en een terugname van provisies op gezonde kredieten (stadium 1 en 2), met name als gevolg van de gewijzigde methodes ter aanpassing aan de Europese normen.

Het bedrijfsresultaat van de Groep, 2.863 miljoen euro, stijgt met 2,5% tegenover het vierde kwartaal van 2021 (+5,7% bij constante perimeter en wisselkoers).

Het niet-operationele resultaat van de Groep bedraagt 74 miljoen euro (378 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2021). De Groep heeft dit kwartaal geen eenmalige elementen geboekt. Ter herinnering: in het vierde kwartaal van 2021 boekte de Groep de impact van de meerwaarde op de verkoop van gebouwen voor 184 miljoen euro en de positieve impact van de nettowaardeverminderingen voor een totaal van 75 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen, 2.937 miljoen euro, daalt zo met 7,3% (-5,4% bij constante perimeter en wisselkoers) wegens de sterke daling van niet-operationele uitzonderlijke elementen.

Het nettoresultaat, aandeel van de Groep, bedraagt 2.150 miljoen euro, een daling met 6,7% tegenover het vierde kwartaal van 2021 wegens de daling van de uitzonderlijke elementen tegenover het vierde kwartaal van 2021. Exclusief uitzonderlijke elementen bedraagt het 2.289 miljoen euro, een sterke stijging met 7,3% tegenover het vierde kwartaal van 2021.

*
* *

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



CORPORATE & INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

Over het hele jaar 2022 boekt CIB heel goede resultaten, dankzij de sterke klantenactiviteit. De commerciële activiteit is dynamisch en steunt op de efficiëntie van het gediversifieerde en geïntegreerde model.

CIB bevestigt zijn leidersposities in de EMEA-regio¹ voor consortiumleningen en obligatie-emissies, in de bedrijfsonderdelen *Transaction Banking* (*cash management* en *trade finance*), maar ook in de elektronische *multi-dealersplatformen*.

Op de markten is de vraag van de klanten groot, met name op de rente- en valutamarkten, in de groeiemarkten en bij de grondstoffenderivaten. De vraag in de bedrijfsonderdelen voor aandelen is goed. De financieringen die wereldwijd voor klanten op de markten voor consortiumleningen, obligatie-emissies en aandelen worden geleid, houden goed stand in een markt die tegenover 2021 met 17% is gekrompen². Ten slotte laat Securities Services een sterke commerciële dynamiek met hoge transactievolumes optekenen.

De inkomsten van CIB bedragen 16.465 miljoen euro en stijgen sterk met 15,7% (+11,3% bij constante perimeter en wisselkoers) in vergelijking met 2021, met een goede prestatie van Global Banking in een ongunstig klimaat (+2,6%), een heel sterke stijging van Global Markets (+27,0%) en een sterke stijging bij Securities Services (+11,0%).

In een ongunstige omgeving stijgen de inkomsten van Global Banking met 2,6% tegenover 2021 tot 5.218 miljoen euro. De activiteit is goed met een zeer sterke opleving in het vierde kwartaal van 2022 en plukt de vruchten van het gediversifieerde model. In een ongunstige marktcontext houdt Capital Markets in de EMEA-regio¹ goed stand (-12,5%). De inkomsten van *Transaction Banking* stijgen heel sterk (+30,0%), vooral in *cash management*, en de fusie- en overnameactiviteiten stijgen goed, vooral in de EMEA-regio¹. De regio Azië-Stille Oceaan, ten slotte, laat een sterke groei optekenen. De uitstaande kredieten bedragen 188 miljard euro³ en stijgen sterk met 10,5%³ tegenover het vierde kwartaal van 2021. De uitstaande deposito's stijgen met 11,9%³ tegenover het vierde kwartaal van 2021 tot 219 miljard euro³.

Dankzij de sterke vraag van klanten zijn de inkomsten van Global Markets heel sterk gestegen met 27,0% ten opzichte van 2021, tot 8.660 miljoen euro. De inkomsten van FICC⁴ stijgen heel sterk met 32,6% naar 5.234 miljoen euro, dankzij de heel sterke toename van de klanten, met name door reallocatie- en hedgingbehoeften bij de rente- en valutaproducten, op de opkomende markten en bij de grondstoffenderivaten. De context is minder gunstig voor de primaire en de kredietactiviteiten. De inkomsten van Equity and Prime Services stijgen met 19,3% tot 3.426 miljoen euro, dankzij de goede activiteit van klanten, met name bij de aandelenderivaten, en de goede bijdrage van *prime services*. De VaR (1 dag, 99%), die het marktrisico meet, blijft laag en daalt lichtjes tegenover het derde kwartaal van 2022 als gevolg van het voorzichtige beheer en een daling bij de grondstoffen. Hij bedraagt 33 miljoen euro.

Dankzij nieuwe mandaten in Europa, zijn gediversifieerde model en de heel goede dynamiek bij *Private Capital* is de commerciële dynamiek van Securities Services heel goed. Met 2.587 miljoen euro stijgen de inkomsten van Securities Services sterk met 11,0% tegenover 2021, dankzij de sterke stijging van de commissies op transacties en het gunstige effect van de rentevoeten. Het bedrijfsonderdeel noteert een heel forse stijging van de transactievolumes (+8,6% in vergelijking met 2021). De gemiddelde uitstaande bedragen houden goed stand (-3,0% tegenover 31 december 2021) in een ongunstig marktklimaat. Het bedrijfsonderdeel zet de hervorming van zijn operationele model voort. De fusie met BNP Paribas S.A. was per 1 oktober 2022 een feit. Het bedrijfsonderdeel voltooide per 1 januari 2023 ook de inbreng van zijn activiteiten voor diensten aan emittenten in Frankrijk in de entiteit Uptevia.

¹ Europa, Midden-Oosten, Afrika

² Bron: Dealogic, 31/12/22, bookrunner, in volume

³ Gemiddeld uitstaand vermogen, variatie bij constante perimeter en wisselkoers

⁴ Fixed Income, Currency and commodities



De beheerskosten van CIB, 10.753 miljoen euro, stijgen met 13,6% tegenover 2021 door de sterk toegenomen activiteit en het wisselkoerseffect (+8,1% bij constante perimeter en wisselkoers). Het schaafeffect is positief (+2,1 punten).

Het brutobedrijfsresultaat van CIB stijgt tegenover 2021 met 19,8% tot 5.712 miljoen euro.

De kostprijs van het risico van CIB bedraagt 325 miljoen euro. Voor Global Banking is dat 336 miljoen euro (201 miljoen euro in 2021). Met 19 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat hij laag, als gevolg van de gedaalde dotaties aan provisies op dubieuze vorderingen (stadium 3) en van de dotaties op gezonde kredieten, terwijl in 2021 terugnemingen waren geboekt.

Zo sluit CIB af met een resultaat vóór belastingen van 5.398 miljoen euro, een heel sterke vooruitgang van 16,0% tegenover 2021.

Voor het vierde kwartaal van 2022 bedraagt het nettobankresultaat van CIB 3.858 miljoen euro, een heel forse stijging met 18,2% tegenover het vierde kwartaal van 2021 (+15,2% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de heel sterke vooruitgang in de drie bedrijfsonderdelen: Global Banking (+15,0%), Global Markets (+23,8%) en Securities Services (+12,8%).

De inkomsten van Global Banking, 1.522 miljoen euro, stijgen sterk met 15,0% tegenover het vierde kwartaal van 2021 (+11,5% bij constante perimeter en wisselkoers), een heel goede prestatie in een klimaat dat weinig steun bood. Het bedrijfsonderdeel profiteert met name van sterke posities in de *transaction-bankingactiviteiten*, in het bijzonder op het vlak van *cash management*, dat steun kreeg van het gunstige renteklimaat. De stijging van de inkomsten is heel sterk in de regio Azië-Stille Oceaan.

Met 1.657 miljoen euro stijgen de inkomsten van Global Markets heel sterk met 23,8% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2021. De inkomsten van FICC¹ stijgen met 44,8% tot 1.094 miljoen euro, dankzij de heel sterke toename van de vraag naar rente- en valutaproducten, op de opkomende markten en naar grondstoffenderivaten. De vraag van klanten is dit kwartaal minder sterk op de aandelenmarkten, met name bij de derivaten. De inkomsten van Equity & Prime Services zijn ten opzichte van het vierde kwartaal van 2021 met 3,4% gedaald tot 563 miljoen euro.

Met 679 miljoen euro stijgen de inkomsten van Securities Services sterk met 12,8% tegenover het vierde kwartaal van 2021, dankzij de sterke stijging van de transactievolumes en het gunstige effect van de renteomgeving.

De beheerskosten van CIB bedragen 2.743 miljoen euro, een stijging met 16,8% tegenover het vierde kwartaal van 2021, door de stijging van de activiteit, in het bijzonder in het vierde kwartaal, en door het wisselkoerseffect (+12,8% bij constante perimeter en wisselkoers). De pijler behaalt een positief schaafeffect (+1,4 punten). De drie segmenten behalen eveneens een positief schaafeffect: Global Banking (+1,6 punten), Global Markets (+2,9 punten), Securities Services (+2,1 punten).

Daardoor stijgt het brutobedrijfsresultaat van CIB tegenover het vierde kwartaal van 2021 fors met 21,8% tot 1.115 miljoen euro.

De kostprijs van het risico van CIB stijgt naar 157 miljoen euro, terwijl in het vierde kwartaal van 2021 nog terugnemingen op provisies werden geboekt.

Zo behaalt CIB een resultaat vóór belastingen van 952 miljoen euro, een daling met 5,0% tegenover het vierde kwartaal van 2021 door de terugneming van provisies in het vierde kwartaal van 2021.

¹ Fixed Income, Currency and Commodities

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

Over het hele jaar 2022 stijgen de resultaten van CPBS sterk, ondersteund door de commerciële dynamiek en het heel positieve schaafeffect.

De uitstaande kredieten stijgen in vergelijking met 2021 met 7,0% naar 671 miljard euro en nemen in alle bedrijfsonderdelen fors toe. De uitstaande deposito's stijgen sterk met 6,6% tegenover 2021 naar 646 miljard euro en nemen in alle klantensegmenten toe. De private bank boekt een heel sterk netto-incasso van 10,7 miljard euro.

Het nettobankresultaat¹ bedraagt 28.301 miljoen euro en stijgt sterk met 9,3% tegenover 2021, dankzij de inkomsten van de commerciële banken, die met 8,0% sterk zijn gestegen, dankzij de sterke stijging van de rente-inkomsten en de groei van de commissies, en stijgt met een heel sterke 12,0% bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen, met name onder impuls van Arval.

De beheerskosten¹ stijgen met 6,0% tot 17.928 miljoen euro in vergelijking met 2021 (+4,2% bij constante perimeter en wisselkoers). Het schaafeffect is heel positief (+3,3 punten).

Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt 10.373 miljoen euro, een sterke stijging met 15,5% in vergelijking met 2021.

De kostprijs van het risico¹, 2.452 miljoen euro, daalt met 5,6% tegenover 2021.

Zo behaalt de pijler, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen² van 8.000 miljoen euro, een heel sterke stijging van 24,1% tegenover 2021.

Voor het vierde kwartaal van 2022 bedraagt het nettobankresultaat¹ 7.028 miljoen euro, een sterke stijging met 8,0% (+5,9% bij constante perimeter en wisselkoers) tegenover het vierde kwartaal van 2021, dankzij de sterke groei van de commerciële banken (+7,9%) onder impuls van de hogere rente-inkomsten en de sterk gestegen inkomsten van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (+8,3%), in het bijzonder Arval.

De beheerskosten¹ stijgen met 5,5% tegenover het vierde kwartaal van 2021 (+3,4% bij constante perimeter en wisselkoers), tot 4.487 miljoen, door de groei van de activiteit en de perimeter-effecten bij de commerciële banken en de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen. Het schaafeffect is heel positief (+2,5 punten).

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat¹ op 2.542 miljoen euro, een stijging met 12,8% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2021.

De kostprijs van het risico¹ stijgt met 13,3% tegenover het vierde kwartaal van 2021 tot 676 miljoen euro.

Zo behaalt de pijler na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen² van 1.770 miljoen euro, een stijging met 7,3% tegenover het vierde kwartaal van 2021.

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

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

**Commerciële bank in Frankrijk (CBF)**

Over het hele jaar 2022 stijgen de resultaten sterk en blijft de activiteit goed groeien. De uitstaande kredieten stijgen met 4,8% in vergelijking met 2021, met een stijging in alle klantensegmenten. De uitstaande deposito's stijgen met 4,8% tegenover 2021, met een groei van de deposito's in alle klantensegmenten. De uitstaande bedragen in spaarproducten buiten de balans dalen met 3,8% tegenover 31 december 2021 in een ongunstig marktklimaat. De private bank behaalt een heel sterk netto-incasso van 6,2 miljard euro, met name door de werving van nieuwe klanten en synergieën met het bedrijfsonderdeel Corporate.

Het nettobankresultaat¹ bedraagt 6.680 miljoen euro, een sterke stijging met 6,6% tegenover 2021. De rente-inkomsten¹ stijgen sterk met 4,9%, dankzij het gunstige klimaat en de bijdrage van gespecialiseerde dochterondernemingen. De commissies¹ stijgen sterk met 8,5% tegenover 2021, dankzij de stijging in alle klantensegmenten.

De beheerskosten¹, 4.698 miljoen euro, stijgen met 3,1% tegenover 2021, door de groei van de activiteit en het aanhoudende effect van de kostenbeheersingsmaatregelen. Het schaaffect is heel positief (+3,5 punten).

Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt 1.982 miljoen euro, een heel sterke stijging met 15,7% tegenover 2021.

De kostprijs van het risico¹ bedraagt 237 miljoen euro, een verbetering met 204 miljoen euro tegenover 2021. Met 9 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat hij laag, wegens de gedaalde kostprijs van het risico op dubieuze vorderingen (stadium 3) en een terugname van provisies op gezonde kredieten (stadium 1 en 2), met name als gevolg van de gewijzigde methodes ter aanpassing aan de Europese normen in het vierde kwartaal van 2022 (-163 miljoen euro).

Zo behaalt CBF na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen² van 1.613 miljoen euro, een heel sterke stijging van 36,5% tegenover 2021.

In het vierde kwartaal van 2022 bedraagt het nettobankresultaat¹ 1.670 miljoen euro, een stijging met 3,9% tegenover het vierde kwartaal van 2021. De rente-inkomsten¹ stijgen met 2,0%, onder meer door de positieve impact van het renteklimaat en ondanks het effect van de geleidelijke aanpassing van de kredietmarges. De commissies¹ stijgen met 6,1%, vooral in de bedrijfssegmenten, en met name bij de ondernemingen. De beheerskosten¹, 1.210 miljoen euro, stijgen met 2,7% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2021, door de groei van de activiteit en ondanks de kostenbeheersingsmaatregelen. Het schaaffect is positief (+1,2 punten). Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt 460 miljoen euro, een stijging met 7,1% tegenover het vierde kwartaal van 2021. De kostprijs van het risico¹ daalt met 21 miljoen euro (tegenover een dotatie van 99 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2021) door een terugnemering van provisies (-163 miljoen euro) op gezonde uitstaande kredieten (stadium 1 en 2) in verband met de effecten van de gewijzigde methodes ter aanpassing aan de Europese normen. De kostprijs van het risico komt zo uit op -4 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Zo behaalt CBF na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen² van 433 miljoen euro, een heel sterke stijging van 54,5% tegenover het vierde kwartaal van 2021.

¹ Met 100% van de private bank, inclusief PEL/CEL-effecten op het nettobankresultaat (+46 miljoen euro in 2022, +29 miljoen euro in 2021; +8 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2022, +6 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2021)

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

**BNL banca commerciale (BNL bc)**

Over het hele jaar 2022 is de commerciële activiteit van BNL bc goed en ondervindt het bedrijfsonderdeel de aanhoudende effecten van de transformatie van zijn bedrijfsmodel. De uitstaande kredieten stijgen met 2,1% ten opzichte van van 2021 en met 4,1% voor de perimeter exclusief dubieuze kredieten, ondersteund door de vooruitgang bij de vastgoedkredieten en de factoring. De deposito's stijgen met 8,5% in vergelijking met 2021 en nemen in alle klantensegmenten toe, vooral bij de ondernemingen. De uitstaande bedragen in spaarproducten buiten de balans dalen met 8,6% tegenover 31 december 2021 in een ongunstig marktklimaat.

Het nettobankresultaat¹ bedraagt 2.634 miljoen euro en daalt met 1,7% tegenover 2021 (-0,1% bij constante perimeter²). De rente-inkomsten¹ dalen met 1,3%. Het positieve effect van het renteklimaat op de deposito's wordt tenietgedaan door het effect van de geleidelijke aanpassing van de marges op kredieten. De commissies¹ dalen met 2,2%. Ze stijgen met 1,5% bij constante perimeter² dankzij de stijging van de bankcommissies, met name bij bedrijfsklanten, en ondanks de daling van de financiële commissies.

De beheerskosten¹ bedragen 1.735 miljoen euro, een daling met 2,5% tegenover 2021 (-0,5% bij constante perimeter en wisselkoers), door de effecten van de transformatie van het operationele model en de aanpassingsmaatregelen (pensioenplan 'Quota 100'). Het schaaffect is positief (+0,8 punten).

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat¹ op 899 miljoen euro, nagenoeg stabiel tegenover 2021.

De kostprijs van het risico¹ bedraagt 465 miljoen euro, een verbetering met 22 miljoen euro tegenover 2021. Met 58 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat hij laag en weerspiegelt hij een daling van de dotaties voor dubieuze vorderingen (stadium 3) tegenover 2021.

Zo behaalt BNL bc na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in Italië aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen³ van 410 miljoen euro, een stijging met 8,8% tegenover 2021.

In het vierde kwartaal van 2022 bedraagt het nettobankresultaat¹ 656 miljoen euro, een daling met 1,9% tegenover het vierde kwartaal van 2021 (stabiel bij constante perimeter²). De rente-inkomsten¹ dalen met 0,2%. Het positieve effect van het renteklimaat op de deposito's wordt tenietgedaan door het effect van de geleidelijke aanpassing van de marges op kredieten. De commissies¹ dalen met 3,9%, en stijgen bij constante perimeter² (+0,3%), geschraagd door de bankcommissies en ondanks de daling van de financiële commissies. De beheerskosten¹ kloppen af op 426 miljoen euro, een daling met 2,9% (-0,5% bij constante perimeter en wisselkoers), met name dankzij de effecten van de transformatie van het operationele model en de aanpassingsmaatregelen (pensioenplan 'Quota 100'). Het schaaffect is positief (+1,0 punten). Het brutobedrijfsresultaat¹ blijft stabiel op 230 miljoen euro. De kostprijs van het risico¹ klokt af op 114 miljoen euro, een verbetering van 28 miljoen euro. Hij blijft daarmee laag (57 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten), onder meer door een gedaalde dotatie aan provisies voor dubieuze vorderingen (stadium 3). Zo behaalt BNL bc na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in Italië aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen³ van 111 miljoen euro, een heel forse stijging met 41,8% tegenover het vierde kwartaal van 2021.

¹ Met 100% van de privaatbank.

² Verkoop van een activiteit op 02/01/22

³ Met 2/3 van de privaatbank.



Commerciële bank in België (CBB)

Over het hele jaar 2022 laat CBB een geschraagde commerciële dynamiek optekenen. De uitstaande kredieten stijgen met 14,8% in vergelijking met 2021 (+7,5% bij constante perimeter¹), dankzij de heel sterke vooruitgang van de kredieten aan particulieren, met name hypothecaire kredieten, en de significante bijdrage van bpost bank (+8,4 miljard euro). De groei van de kredieten aan ondernemingen is sterk (+12,7% ten opzichte van 2021). De groei van de deposito's versnelt door de integratie van bpost bank (+11,3 miljard euro). Zo stijgen de uitstaande deposito's met 9,2% tegenover 2021 (+1,2% bij constante perimeter en wisselkoers). De spaarproducten buiten de balans dalen met 7,6% tegenover 31 december 2021 in een ongunstig marktklimaat. Tot slot boekt de private bank een goed netto-incasso van 2,1 miljard euro.

Het nettobankresultaat² boekt met 3.764 miljoen euro een sterke vooruitgang van 7,3% in vergelijking met 2021. De rente-inkomsten² stijgen fors met 8,9%, geschraagd door alle klantensegmenten. De commissies² stijgen met 3,6% tegenover 2021, dankzij de stijging van de bankcommissies, die het gevolg is van de *transaction-bankingactiviteiten* en de bedrijfsklanten en die deels wordt tenietgedaan door de daling van de financiële commissies.

De beheerskosten², 2.615 miljoen euro, stijgen sterk met 9,7% in vergelijking met 2021 (+4,0% bij constante perimeter¹) wegens de ontwikkeling van de activiteit en de impact van de inflatie, en worden deels gecompenseerd door het effect van de kostenbesparingsmaatregelen en de operationele optimalisering.

Het brutobedrijfsresultaat² bedraagt 1.149 miljoen euro, een stijging met 2,1%.

De kostprijs van het risico² verbetert met 63 miljoen euro in 2022 tot 36 miljoen euro, dat is 3 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, wat heel laag is.

Na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in België aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services) boekt CBB een vooruitgang van het resultaat vóór belastingen³ met 7,8% tegenover 2021 om af te klokken op 1.049 miljoen euro.

In het vierde kwartaal van 2022 stijgt het nettobankresultaat² met 10,9% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2021 (+4,3% bij constante perimeter en wisselkoers) naar 947 miljoen euro. De rente-inkomsten² stijgen aanzienlijk met 15,9% (+6,5% bij constante perimeter en wisselkoers), door de groei van de deposito's, die nog wordt versterkt door de integratie van bpost bank in een gunstig renteklimaat. De commissies² stijgen weer met 0,2%, waarbij de stijging van de bankcommissies deels wordt tenietgedaan door de daling van de financiële commissies. De beheerskosten², 598 miljoen euro, stijgen met 10,8% ten opzichte van het vierde kwartaal van 2021 (+4,0% bij constante perimeter en wisselkoers) door de groei van de activiteit en de inflatie, en ondanks de kostenbesparingsmaatregelen en de operationele optimalisering. Het schaafeffect is positief. Het brutobedrijfsresultaat² stijgt met 11,0% tot 348 miljoen euro. De kostprijs van het risico² bedraagt 20 miljoen euro, een daling tegenover de 28 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2021. De kostprijs van het risico bedraagt 6 basispunten, wat heel laag is. Zo behaalt CBB na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in België aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen³ van 303 miljoen euro, een daling met 7,2% tegenover het vierde kwartaal van 2021, door de gestegen kostprijs van het risico.

¹ Integratie van bpost bank op 01.01.22

² Met 100% van de private bank.

³ Met 2/3 van de private bank.

**Commerciële bank in Luxemburg (CBL)**

Over het hele jaar 2022 is de commerciële activiteit heel goed. De uitstaande kredieten stijgen met 6,4% in vergelijking met 2021 en nemen in alle klantensegmenten toe. De uitstaande deposito's stijgen met 7,2% tegenover 2021. De spaarproducten buiten de balans, ten slotte, dalen met 14,4% ten opzichte van 31 december 2021 wegens de marktsituatie.

Het nettobankresultaat¹ boekt met 475 miljoen euro een sterke vooruitgang van 11,2% in vergelijking met 2021. De rente-inkomsten¹ stijgen heel fors met 11,3%, dankzij hogere volumes en de goede marges op de deposito's van bedrijfsklanten. De commissies¹ stijgen met 10,8% tegenover 2021, onder impuls van de commissies van bedrijfsklanten.

De beheerskosten¹, 275 miljoen euro, blijven onder controle (+2,4% tegenover 2021). Het schaareffect is heel positief (+8,8 punten).

Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt 200 miljoen euro, een sterke stijging met 26,1% in vergelijking met 2021.

De kostprijs van het risico¹ daalt met 19 miljoen euro. In 2021 daalde hij 2 miljoen euro.

Zo noteert CBL, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Luxemburg aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een sterke stijging van het resultaat vóór belastingen² met 43,7% tegenover 2021, tot 216 miljoen euro.

In het vierde kwartaal van 2022 stijgt het nettobankresultaat¹ sterk met 15,2% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2021, om af te kloppen op 130 miljoen euro. De rente-inkomsten¹ stijgen met een heel sterke 21,4% tegenover het vierde kwartaal van 2021. De commissies¹ dalen met 5,5%. Met 67 miljoen euro laten de beheerskosten¹ een stijging van 5,0% optekenen tegenover het vierde kwartaal van 2021. De kostprijs van het risico¹ daalt met 9 miljoen euro (3 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2021). Zo behaalt CBL na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Luxemburg aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services) een resultaat vóór belastingen¹ van 70 miljoen euro, een stijging met 39,3% (50 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2021).

¹ Met 100% van de private bank.

² Met 2/3 van de private bank.



Mediterraan Europa

Over het hele jaar 2022 is de commerciële activiteit van Mediterraan Europa goed. De uitstaande kredieten stijgen met 17,7%¹ ten opzichte van 2021, met name door de stijging van de volumes bij bedrijfsklanten, vooral in Polen. De opening van nieuwe kredietlijnen ging voorzichtig, met name bij de particuliere klanten in Polen en Turkije. De deposito's stijgen met 21,8%¹ tegenover 2021 en nemen toe in Polen en Turkije, vooral bij bedrijfsklanten. Het bedrijfsonderdeel zet zijn digitalisering en transformatie voort. De afstoting van de activiteiten in Subsaharaans Afrika zit in een eindfase.

Het nettobankresultaat², 2.346 miljoen euro, stijgt sterk met 32,5%³ tegenover 2021, dankzij de sterke stijging van de rente-inkomsten² op deposito's en ondanks de impact van negatieve elementen in verband met kredieten in het vierde kwartaal van zowel 2021 als 2022 in Polen.

De beheerskosten² bedragen 1.649 miljoen euro en stijgen met 11,3%³ tegenover 2021, in het bijzonder door de hoge looninflatie. Het schaaffect is bijzonder positief (+21,2 punten³).

Het brutobedrijfsresultaat² bedraagt 697 miljoen euro en stijgt zo met 139,4%³ in vergelijking met 2021.

Met 153 miljoen euro laat de kostprijs van het risico² een stijging van 9 miljoen euro noteren tegenover 2021. Dat brengt hem op 41 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, een laag niveau dat de gedaalde dotatie aan de provisies voor dubieuze vorderingen (stadium 3) weerspiegelt.

Zo boekt Mediterraan Europa, na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in Turkije en Polen aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen⁴ van 817 miljoen euro, meer dan het dubbele³ van 2021. In 2022 boekt het een globaal beperkte negatieve impact van de hyperinflatie in Turkije⁵ (-6 miljoen euro).

In het vierde kwartaal van 2022 stijgt het nettobankresultaat², 534 miljoen euro, sterk met 35,5%³, dankzij de sterke stijging van de rente-inkomsten² op deposito's en ondanks de impact van negatieve elementen in verband met kredieten in het vierde kwartaal van zowel 2021 als 2022 in Polen. De beheerskosten² laten met 417 miljoen euro een stijging van 17,2%³ optekenen tegenover het vierde kwartaal van 2021. Het schaaffect is bijzonder positief (+18,4 punten³). Het brutobedrijfsresultaat² verdubbelt³ tegenover het vierde kwartaal van 2021 tot 118 miljoen euro. De kostprijs van het risico² verbetert met 22 miljoen euro (10 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2022). Hij bedraagt 11 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, een niveau dat laag is door de gematigde terugnemering van provisies op gezonde kredieten (stadium 1 en 2). Zo boekt Mediterraan Europa, na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in Turkije en Polen aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen⁴ van 122 miljoen (63 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2021). De globale impact van de hyperinflatie⁵ in Turkije is beperkt in het vierde kwartaal van 2022 (-4 miljoen euro).

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

² Met 100% van de privaatbank.

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

⁴ Met 2/3 van de privaatbank.

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

**BancWest**

Over het hele jaar 2022 behoudt BancWest een goed commerciële dynamiek. De uitstaande kredieten stijgen met 3,8%¹ in vergelijking met 2021, ondersteund door de sterke vooruitgang van de hypothecaire kredieten en de kredieten aan ondernemingen. De deposito's dalen met 6,0%¹, met een daling van de klantendeposito's² (-6,0%¹) en van de geldmarktdeposito's (*money-market deposits*). De activa onder beheer van de private bank bedragen 18,7 miljard dollar per 31 december 2022.

Tot slot herinnert de Groep eraan dat de verkoop van Bank of the West aan BMO Financial Group per 1 februari 2023 is afgerond.

Het nettobankresultaat³, 2.731 miljoen euro, stijgt met 0,2%¹ in vergelijking met 2021, als gevolg van de hogere rentevoeten, dankzij de verbeterde marges en volumes en de goede resultaten van de bankcommissies.

De beheerskosten³ stijgen met 8,5%¹ tot 2.061 miljoen euro, wegens enkele gerichte projecten.

Het brutobedrijfsresultaat³ bedraagt 670 miljoen euro, een daling met 18,7%¹ in vergelijking met 2021.

De kostprijs van het risico³ daalt met 39 miljoen euro, of -7 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, door de terugnemingen op provisies (stadium 1 en 2), in het bijzonder in het eerste kwartaal van 2022.

Zo behaalt BancWest na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in de Verenigde Staten aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen⁴ van 660 miljoen euro, een daling met 24,1%¹ in vergelijking met 2021.

In het vierde kwartaal van 2022 stijgt het nettobankresultaat³, 722 miljoen euro, met 3,2%¹ in vergelijking met het vierde kwartaal van 2021 door de sterke stijging van de rente-inkomsten. De beheerskosten³ laten met 525 miljoen euro een stijging van 3,2%¹ optekenen, in het bijzonder door gerichte projecten. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat³ op 197 miljoen euro, een stijging met 3,3%¹ in vergelijking met het vierde kwartaal van 2021. De kostprijs van het risico³ bedraagt 76 miljoen euro, en staat tegenover een vierde kwartaal van 2021 met hoge terugnemingen van provisies op gezonde kredieten (stadium 1 en 2) gekoppeld aan de gezondheidscrisis. Zo behaalt BancWest, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in de Verenigde Staten aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen⁴ van 104 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2022, een daling met 51,9%¹ in vergelijking met het vierde kwartaal van 2021 door de ontwikkeling van de kostprijs van het risico.

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

² Exclusief deposito's bij de thesaurieafdeling

³ Met 100% van de private bank

⁴ Inclusief 2/3 van de private bank



Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Personal Finance

Over het hele jaar 2022 stijgen de uitstaande kredieten met 3,5% tegenover 2021 (na verrekening van 50% van de uitstaande kredieten van Floa voor 1 miljard euro per 1 februari 2022), en met 2,5% zonder die verrekening. Het bedrijfsonderdeel start met de transformatie en aanpassing van zijn activiteiten.

Het nettobankresultaat bedraagt 5.387 miljoen euro, een stijging met 3,3% tegenover 2021 (+0,3% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de hogere volumes en deels uitgehold door de hoge druk op de marges.

De beheerskosten bedragen 2.922 miljoen, een stijging met 4,2% tegenover 2021 (+1,4% bij constante perimeter en wisselkoers), door gerichte projecten en de ontwikkeling van de activiteit.

Het brutobedrijfsresultaat bedraagt 2.465 miljoen euro, (+2,2% tegenover 2021).

Met 1.373 miljoen euro laat de kostprijs van het risico een stijging van 59 miljoen euro noteren tegenover 2021. De kostprijs van het risico bedraagt 143 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, wat laag is. Dat komt onder meer door de daling van de kostprijs van het risico van dubieuze leningen (stadium 3) en de structurele verbetering van het risicoprofiel door de veranderde productmix, en met name het grotere aandeel van autokredieten.

Dat brengt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance op 1.121 miljoen euro, een daling met 4,6% tegenover 2021.

In het vierde kwartaal van 2022 daalt het nettobankresultaat, 1.283 miljoen euro, met 0,9% tegenover het vierde kwartaal van 2021 (-4,0% bij constante perimeter en wisselkoers), in het bijzonder door de hoge druk op de marges. De beheerskosten, 739 miljoen euro, stijgen met 4,1% tegenover het vierde kwartaal van 2021 (+0,7% bij constante perimeter en wisselkoers), wegens de ondersteuning van gerichte projecten. Het brutobedrijfsresultaat daalt met 7% tegenover het vierde kwartaal van 2021 naar 544 miljoen euro. De kostprijs van het risico bedraagt 413 miljoen euro, een stijging met 19,2% tegenover het vierde kwartaal van 2021 en 170 basispunten voor het kwartaal. De dotaties op dubieuze vorderingen dalen tegenover het vierde kwartaal van 2021 en het bedrijfsonderdeel boekt dotaties van provisies op gezonde kredieten (stadium 1 en 2). Zo komt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance uit op 111 miljoen euro, een daling met 57,0% tegenover het vierde kwartaal van 2021 (-50,2% bij constante perimeter en wisselkoers) als gevolg van de stijging van de kostprijs van het risico en de lagere bijdrage van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast in vergelijking met de hoge basis van het vierde kwartaal van 2021.

Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Arval & Leasing Solutions

Over het hele jaar 2022 zetten de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen Arval en Leasing Solutions een heel sterke prestatie neer.

De gefinancierde vloot van Arval groeit met 8,3%¹ tegenover 2021. De prijzen van tweedehandsauto's blijven heel hoog. De uitstaande bedragen van Leasing Solutions stijgen met 3,9%² tegenover 2021, en de activiteit houdt goed stand.

Het nettobankresultaat stijgt heel sterk met 28,5% tegenover 2021 naar 3.438 miljoen euro, dankzij de heel goede prestaties van Arval, onder impuls van de heel hoge prijzen van tweedehandsvoertuigen en de goede groei van Leasing Solutions, dankzij de toegenomen uitstaande bedragen.

De beheerskosten stijgen met 7,4% in vergelijking met 2021, tot 1.395 miljoen euro. Het schaaffect is bijzonder positief (+21,1 punten).

¹ Groei van de vloot aan het einde van de periode in duizenden voertuigen, +5,5% exclusief overname van Terberg Business Lease en BCR.

² Bij constante perimeter en wisselkoers



Het brutobedrijfsresultaat stijgt heel fors met 48,4% tegenover 2021 tot 2.043 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen bedraagt 1.957 miljoen euro, een vermenigvuldiging met 1,6 tegenover 2021.

In het vierde kwartaal van 2022 stijgt het nettobankresultaat tegenover het vierde kwartaal van 2021 met 21,0% naar 858 miljoen euro, dankzij de heel goede prestatie van Arval, die te danken is aan de heel hoge prijzen van tweedehandswagens, de organische groei van het gefinancierde wagenpark en de goede vooruitgang van Leasing Solutions door de toename van de uitstaande bedragen. De beheerskosten, 347 miljoen euro, stijgen met 5,8% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2021. Het schaareffect is bijzonder positief (+15,3 punten) en weerspiegelt het vermogen om te groeien tegen marginale kostprijs. Het resultaat vóór belastingen van Arval en Leasing Solutions stijgt heel sterk met 38,8% tegenover het vierde kwartaal van 2021 naar 491 miljoen euro. Dat resultaat omvat in het vierde kwartaal van 2022 het effect van de hyperinflatie in Turkije, met de toepassing van IAS 29, voor +7 miljoen euro.

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

Over het hele jaar 2022 doen de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors het globaal genomen goed. Nickel wordt verder uitgerold in Europa, met de lancering in 2022 van het aanbod in België en Portugal. Op 31 december 2022 waren er bijna 3,0 miljoen rekeningen geopend¹. Floa, de Franse marktleider voor gefractioneerde betalingen, waarvan de Groep de overname op 31 januari 2022 heeft afgerond, telt 4,0 miljoen klanten. Ten slotte noteert Personal Investors een hoog aantal orders in een ongunstig marktklimaat.

Het nettobankresultaat² bedraagt 846 miljoen euro, een heel sterke stijging met 13,7% tegenover 2021. Het stijgt sterk in de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen, door de ontwikkeling van de activiteit. De inkomsten² van Personal Investors dalen in een ongunstig marktklimaat.

De beheerskosten² bedragen 578 miljoen euro en stijgen met 12,8% tegenover 2021, door de ontwikkelingsstrategie. Het schaareffect is positief (+1,0 punten).

Het brutobedrijfsresultaat² daalt tegenover 2021 sterk met 15,9% naar 268 miljoen euro.

De kostprijs van het risico² bedraagt 100 miljoen euro (5 miljoen euro in 2021), een stijging rekening houdend met 50% van de bijdrage van Floa vanaf 1 februari 2022.

Zo daalt het resultaat voor belastingen van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors samen, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Duitsland aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), ³tegenover 2021 met 29,4% naar 157 miljoen euro.

Voor het vierde kwartaal van 2022 bedraagt het nettobankresultaat² 228 miljoen euro, een sterke groei met 23,6% tegenover het vierde kwartaal van 2021, dankzij de sterke ontwikkeling van Nickel en de verrekening van 50% van de bijdrage van Floa, en ondanks de gedaalde inkomsten van Personal Investors wegens de ongunstige markt. De beheerskosten², 158 miljoen euro, stijgen met 10,6% tegenover het vierde kwartaal 2021 door de ontwikkelingsstrategie van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen. Het schaareffect is positief (+13,0 punten). Het brutobedrijfsresultaat² stijgt met 68,7% tegenover het vierde kwartaal 2021 naar 70 miljoen euro. De kostprijs van het risico² bedraagt 42 miljoen euro door de dotaties aan provisies voor Floa. Zo daalt het resultaat vóór belastingen³ van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Duitsland aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), met 46,6% tegenover het vierde kwartaal van 2021 naar 25 miljoen euro.

¹ Sinds de oprichting, in totaal in alle landen.

² Met 100% van de private bank in Duitsland

³ Met 2/3 van de private bank in Duitsland



INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

Over het hele jaar 2022 zijn de resultaten van de pijler IPS gestegen, ondersteund door de goede activiteit en ondanks het weinig gunstige klimaat. Het netto-incasso is goed (+ 31,9 miljard euro), vooral dankzij het bedrijfsonderdeel Wealth Management en het positieve incasso bij het bedrijfsonderdeel Asset Management. De bedrijfsonderdelen Real Estate en Verzekeringen werden geschraagd door de goede dynamiek van de spaarproducten in Frankrijk en houden goed stand.

Het nettobankresultaat, 6.670 miljoen euro, stijgt met 3,0% in vergelijking met 2021, dankzij de heel goede inkomstengroei bij Wealth Management en de groei van het bedrijfsonderdeel Real Estate. De inkomsten van Asset Management en Verzekeringen ondervinden de gevolgen van de marktsituatie.

De beheerskosten laten met 4.363 miljoen euro een stijging optekenen van 3,5% in vergelijking met 2021 ter ondersteuning van de ontwikkeling van de activiteit en door gerichte initiatieven. Bij constante perimeter en wisselkoers bedraagt het schaaffect bijna 0.

Het brutobedrijfsresultaat bedraagt 2.307 miljoen euro, een stijging met 2,2% tegenover 2021.

Dat brengt het resultaat vóór belastingen van IPS op 2.620 miljoen euro, een stijging met 4,8% in vergelijking met 2021. Het omvat in 2021 en 2022 het globaal positieve effect van de meerwaarden uit verkopen en de goede bijdrage van de ondernemingen waarop in 2022 vermogensmutatie is toegepast.

In het vierde kwartaal van 2022 stijgen de inkomsten met 1,6% tegenover het vierde kwartaal van 2021 om af te kloppen op 1.665 miljoen euro. Die stijging wordt ondersteund door de sterke groei van de inkomsten bij Wealth Management en Principal Investments. De inkomsten van Verzekeringen gaan achteruit door de daling van het financiële resultaat en ondanks de globaal hogere activiteit inzake sparen en bescherming. De inkomsten van Asset Management dalen door de heel ongunstige invloed van de marktsituatie.

De beheerskosten, 1.157 miljoen euro, dalen met 0,6% tegenover het vierde kwartaal van 2021, door het effect van de kostenbeheersingsmaatregelen. Het schaaffect is heel positief (+2,1 punten).

Het brutobedrijfsresultaat, 508 miljoen euro, stijgt met een forse 6,8% tegenover het vierde kwartaal van 2021.

Met 582 miljoen euro stijgt het resultaat vóór belastingen van IPS fors met 8,3% tegenover het vierde kwartaal van 2021.

Incasso en beheerde activa

Per 31 december 2022 bedragen de activa onder beheer¹ 1.189 miljard euro. Ze dalen met 6,9% ten opzichte van 31 december 2021, met name door het heel ongunstige effect van de marktprestaties voor een bedrag van -129,9 miljard euro, dat deels wordt gecompenseerd door een netto-instroom van 31,9 miljard euro en een gunstig wisselkoerseffect van +9,3 miljard euro. Het perimeter-effect is positief (+1,2 miljard euro).

Globaal bedraagt het netto-incasso in 2022 +31,9 miljard euro. Het netto-incasso van Wealth Management is heel goed en wordt ondersteund door de activiteit van de commerciële banken in Europa, met name Frankrijk, maar ook Duitsland en Azië. Het incasso van Asset Management is goed, dankzij het netto-incasso op middellange- en langetermijninstrumenten en de opleving van het netto-incasso bij de monetaire fondsen in het vierde kwartaal van 2022. Het netto-incasso van de Verzekeringen is goed, met name in rekeneenheden, net als het bruto-incasso, vooral in Frankrijk.

¹ Inclusief gedistribueerde activa



Per 31 december 2022 zijn de activa onder beheer¹ als volgt verdeeld: 532 miljard euro voor vermogensbeheer (Asset Management, Real Estate Investment Management en Principal Investments), 411 miljard euro voor Wealth Management en 247 miljard euro voor de Verzekeringen.

Verzekeringen

Over het hele jaar 2022 houdt het bedrijfsonderdeel Verzekeringen goed stand in een weinig schragende markt, en is de commerciële activiteit solide. Het bruto-incasso van de spaaractiviteit bedraagt 22,8 miljard in 2022, voor het overgrote deel in rekeneenheden. De beschermingsactiviteit zet haar groei in Frankrijk voort, met een goede vooruitgang van de verzekeringen voor kredietnemers en een sterke stijging van de activiteit inzake individuele bescherming en schadeverzekeringen. Op internationaal vlak, ten slotte, veert Latijns-Amerika sterk op.

Het nettobankresultaat bedraagt 2.774 miljoen, 1,9% minder dan in 2021, door de daling van het financiële resultaat als gevolg van de grotere daling van de markten in 2022 en ondanks de groei van de spaar- en beschermingsactiviteiten.

De beheerskosten, 1.558 miljoen euro, stijgen met 1,4% in vergelijking met 2021, door de commerciële dynamiek en enkele gerichte projecten.

De winst voor belastingen bedraagt 1.376 miljoen euro, een stijging met 0,5% tegenover 2021, onder meer door de hogere bijdrage van ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast dan in 2021, toen die laag was.

In het vierde kwartaal van 2022 dalen de inkomsten van het bedrijfsonderdeel Verzekeringen met 7,2% tegenover het vierde kwartaal van 2021 naar 608 miljoen euro. De globaal goede prestaties van de spaar- en de beschermingsactiviteit worden uitgehold door de daling van het financiële resultaat. De beheerskosten klokken af op 387 miljoen euro en dalen met 5,7% tegenover het vierde kwartaal van 2021, dankzij de optimalisering van de beheerskosten. Met 253 miljoen euro daalt het resultaat vóór belastingen 6,8% tegenover het vierde kwartaal van 2021.

Institutioneel en Privébeheer (IPB)²

Over het hele jaar 2022 boeken de bedrijfsonderdelen van Institutioneel en Privébeheer goede resultaten. Het bedrijfsonderdeel Wealth Management boekt een sterk netto-incasso, met name in de commerciële banken en bij de grote klanten. Asset Management boekt een goed netto-incasso dankzij het incasso op middellange- en langetermijninstrumenten en monetaire fondsen, die aan het einde van het jaar een opleving kenden. Het bedrijfsonderdeel Real Estate, ten slotte, behaalt een goed resultaat, met name voor de activiteiten *Investment Management*, *Property Management* en *Advisory* in Frankrijk.

De inkomsten bedroegen 3.896 miljoen euro, een stijging met 6,8% tegenover 2021. Zij worden geschraagd door de gestegen inkomsten van Wealth Management, gekoppeld aan de groei van de rente-inkomsten, de sterke groei van de inkomsten van Principal Investments en de gestegen inkomsten van Real Estate. De inkomsten van Asset Management ondervinden de gevolgen van de heel ongunstige marktsituatie.

Met 2.806 miljoen euro stijgen de beheerskosten met 4,6% tegenover 2021 door de groei van de activiteit van de bedrijfsonderdelen Wealth Management en Real Estate.

Het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer bedraagt zo 1.244 miljoen euro, een stijging met 10,0% tegenover 2021. Het omvat het effect van de meerwaarden uit verkopen, die in 2022 zijn gedaald tegenover 2021.

¹ Inclusief gedistribueerde activa

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



In het vierde kwartaal van 2022 stijgen de inkomsten met 7,4% tegenover het vierde kwartaal van 2021, naar 1.057 miljoen euro. Ze worden ondersteund door de heel goede prestaties van Wealth Management, dat op zijn beurt profiteerde van de sterke groei van de rente-inkomsten en de heel sterke groei van Principal Investments, en werden uitgehold door het ongunstige marktklimaat voor de inkomsten van Asset Management en de zwakkere prestatie van Real Estate, en dan vooral de Advisory-activiteiten. De beheerskosten stijgen met 2,2% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2021, naar 771 miljoen euro. De beheerskosten dalen bij Asset Management. Het schaafeffect is heel positief (+5,2 punten). Het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer bedraagt zo 328 miljoen euro, een stijging met 23,7% tegenover 2021.

*
* *

ANDERE ACTIVITEITEN

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

Over het hele jaar 2022 bedraagt het nettobankresultaat -279 miljoen euro (308 miljoen euro in 2021). Het omvatte in 2021 een hoog niveau van positieve eenmalige elementen en in het bijzonder de meerwaarde uit de verkoop van 4,99% in SBI Life voor +58 miljoen euro, de gecumuleerde boekhoudkundige impact van een swap die werd afgesloten voor de overdracht van een activiteit in 2020 voor +86 miljoen euro en de impact van een positief eenmalig element voor +91 miljoen euro. In 2022 omvat het de uitzonderlijke impact van de herwaardering van het kredietrisico van de groep vervat in derivaten (DVA) voor +185 miljoen euro, die wordt tenietgedaan door een negatief eenmalig element in het eerste kwartaal van 2022.

De beheerskosten bedragen 1.067 miljoen euro in 2022, een stijging tegenover 2021 miljoen (903 miljoen euro), doordat in 2022 van de belastingen onderworpen aan IFRIC 21 zijn gestegen. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructurerings- en aanpassingskosten voor 188 miljoen euro (164 miljoen euro in 2021) en de kosten voor de versterking van het IT-park voor 314 miljoen euro (128 miljoen euro in 2021).

De kostprijs van het risico (185 miljoen euro) stijgt met 26 miljoen euro in vergelijking met 2021. Hij omvat het uitzonderlijke effect aan de 'wet inzake bijstand aan kredietnemers' in Polen voor 204 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022.

De overige niet-operationele elementen bedragen -59 miljoen euro in 2022 (775 miljoen euro in 2021). Ze omvatten de impact van een waardevermindering op aandelen Ukrsibbank voor -159 miljoen euro en het gebruik van de omrekeningsreserve¹ voor -274 miljoen euro, die deels wordt gecompenseerd door het positieve effect van de negatieve goodwill op bpost bank voor +244 miljoen euro en een meerwaarde van +204 miljoen euro op de verkoop van een participatie. In 2021 omvatten zij de uitzonderlijke impact van de meerwaarden op de verkoop van gebouwen voor +486 miljoen euro, een meerwaarde op de verkoop van effecten in Allfunds² voor +444 miljoen euro en afschrijvingen voor een totaal van -74 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere Activiteiten' bedraagt zo -1.567 miljoen euro, tegenover +38 miljoen euro in 2021, door de daling van de uitzonderlijke elementen in 2022.

In het vierde kwartaal van 2022 bedraagt het nettobankresultaat -249 miljoen euro (-5 miljoen in het vierde kwartaal van 2021). Het omvat het effect van de herwaardering van het kredietrisico vervat in derivaten (DVA) voor -16 miljoen euro. Ter herinnering, het omvatte in het vierde kwartaal van 2021 een hoog niveau van positieve eenmalige elementen en in het bijzonder de impact van een positief

¹ Vroeger geboekt op het eigen vermogen

² Verkoop van 8,69% in het kapitaal van Allfunds



eenmalig element voor +91 miljoen euro. De beheerskosten bedragen 190 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2022. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructureringskosten en de aanpassingskosten voor 103 miljoen euro (61 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2021) en kosten voor de versterking van het IT-park voor 85 miljoen euro (21 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2021). De kostprijs van het risico daalt met 59 miljoen euro, terwijl hij nihil was in het vierde kwartaal van 2021. De andere niet-operationele elementen bedragen 51 miljoen euro (247 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2021). Ter herinnering, in het vierde kwartaal van 2021 omvatten zij de uitzonderlijke impact van de meerwaarden op de verkoop van gebouwen voor +184 miljoen euro en nettoterugboeking van waardeverminderingen voor +75 miljoen euro. Dat brengt het resultaat vóór belastingen van de 'Andere Activiteiten' op -366 miljoen euro (-18 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2021).

FINANCIËLE STRUCTUUR

De Groep heeft een solide financiële structuur.

De *common equity Tier 1-ratio* bedroeg per 31 december 2022 12,3%¹, een stijging met 20 basispunten tegenover 30 september 2022, voornamelijk doordat het nettoresultaat van het derde kwartaal van 2022 op de reserve werd geboekt na verrekening van een uitkeringspercentage van 60% (inclusief de bijdrage van BancWest in 2022) en na aftrek van de evolutie van de gewogen activa (+20 bp). De impact van de andere effecten op de ratio blijft globaal beperkt.

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

- het resultaat van 2022 dat werd toegewezen aan de reserve na inachtneming van een uitkeringspercentage van 60%, na verrekening van de organische groei van de gewogen activa (+30 bp),
- het effect van de versnelde groei (-20 bp),
- de impact op het *Other Comprehensive Income* (OCI) van de marktprijzen (-40 bp),
- de impact gekoppeld van de bijwerking van de modellen en de regelgeving² (-30 bp).

De hefboomratio³ bedraagt 4,4% per 31 december 2022.

De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve bedraagt 461 miljard euro per 31 december 2022 en vertegenwoordigt een manoeuvreerruimte van meer dan een jaar in vergelijking met de marktfinanciering.

¹ CRD4; inclusief overgangsbepalingen IFRS 9

² Met name IRB Repair en de toepassing van de nieuwe regelgeving over het wisselkoersrisico op de structurele positie en inclusief de effecten van de hyperinflatie in Turkije

³ Berekend overeenkomstig EU-verordening 2019/876

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

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

De overname van Bank of the West door BMO Groupe Financier werd afgerond per 1 februari 2023.

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

Resultatenrekening over het boekjaar 2022 – tabel overgang naar IFRS 5

BNP PARIBAS

BNP Paribas Profit and Loss account - Year to 31 Dec. 2022**Application of IFRS 5 - Reconciliation table**

In millions of euros	Year to 31 Dec. 2022 before IFRS 5	Year to 31 Dec. 2022 IFRS 5 impact	Year to 31 Dec. 2022 according to IFRS 5	Year to 31 Dec. 2021 before IFRS 5	Year to 31 Dec. 2021 IFRS 5 impact	Year to 31 Dec. 2021 according to IFRS 5
Net interest income	23,168	(2,337)	20,831	21,209	(1,971)	19,238
Net commission income	10,570	(392)	10,178	10,717	(355)	10,362
Net gain on financial instruments at fair value through profit or loss	9,375	(17)	9,358	7,681	(66)	7,615
Net gain on financial instruments at fair value through equity	154	(16)	138	181	(17)	164
Net gain on derecognised financial assets at amortised cost	(41)	-	(41)	36	(38)	(2)
Net income from insurance activities	4,296	-	4,296	4,332	-	4,332
Net income from other activities	2,897	(26)	2,871	2,079	(26)	2,053
Revenues	50,419	(2,788)	47,631	46,235	(2,473)	43,762
Salary and employee benefit expense	(18,783)	1,178	(17,605)	(17,377)	960	(16,417)
Other operating expenses	(12,347)	651	(11,696)	(11,234)	529	(10,705)
Depreciation, amortisation and impairment of property, plant and equipment and intangible assets	(2,572)	178	(2,394)	(2,500)	156	(2,344)
Gross operating income	16,717	(781)	15,936	15,124	(828)	14,296
Cost of risk	(2,965)	(39)	(3,004)	(2,925)	(46)	(2,971)
Operating income	13,752	(820)	12,932	12,199	(874)	11,325
Share of earnings of equity-method entities	699	-	699	494	-	494
Net gain on non-current assets	(250)	(3)	(253)	853	(19)	834
Goodwill	249	-	249	91	-	91
Pre-tax income	14,450	(823)	13,627	13,637	(893)	12,744
Corporate income tax	(3,853)	137	(3,716)	(3,757)	173	(3,584)
Net income from discontinued activities		686	686		720	720
Net income attributable to minority interests	(401)	-	(401)	(392)	-	(392)
NET INCOME ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS	10,196	-	10,196	9,488	-	9,488



Resultatenrekening over het boekjaar 2022 – tabel overgang naar IFRS 5



BNP PARIBAS

BNP Paribas Balance Sheet at 31 December 2022

Application of IFRS 5 - Reconciliation table

In millions of euros	31/12/2022 before IFRS 5	IFRS 5 Impact	31/12/2022 according to IFRS 5	31/12/2021 according to IFRS 5
ASSETS				
Cash and balances at central banks	321,310	(2,750)	318,560	347,883
Financial instruments at fair value through profit or loss				
Securities	166,918	(841)	166,077	191,507
Loans and repurchase agreements	191,132	(7)	191,125	249,808
Derivative financial Instruments	328,281	(349)	327,932	240,423
Derivatives used for hedging purposes	25,406	(5)	25,401	8,680
Financial assets at fair value through equity				
Debt securities	40,381	(4,503)	35,878	38,906
Equity securities	2,188	-	2,188	2,558
Financial assets at amortised cost				
Loans and advances to credit institutions	32,760	(144)	32,616	21,751
Loans and advances to customers	913,104	(56,084)	857,020	814,000
Debt securities	130,793	(16,779)	114,014	108,510
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	(7,477)	-	(7,477)	3,005
Financial investments of insurance activities	247,403	-	247,403	280,766
Current and deferred tax assets	6,301	(408)	5,893	5,866
Accrued income and other assets	210,698	(1,606)	209,092	179,123
Equity-method investments	6,263	-	6,263	6,528
Property, plant and equipment and investment property	38,921	(453)	38,468	35,083
Intangible assets	4,005	(215)	3,790	3,659
Goodwill	7,989	(2,695)	5,294	5,121
Assets held for sale	-	86,839	86,839	91,267
TOTAL ASSETS	2,666,376	-	2,666,376	2,634,444
LIABILITIES				
Deposits from central banks	3,054	-	3,054	1,244
Financial instruments at fair value through profit or loss				
Securities	99,155	-	99,155	112,338
Deposits and repurchase agreements	234,076	-	234,076	293,456
Issued debt securities	70,460	-	70,460	70,383
Derivative financial instruments	300,582	(461)	300,121	237,397
Derivatives used for hedging purposes	40,308	(307)	40,001	10,076
Financial liabilities at amortised cost				
Deposits from credit institutions	124,978	(260)	124,718	165,699
Deposits from customers	1,082,256	(74,202)	1,008,054	957,684
Debt securities	154,244	(101)	154,143	149,723
Subordinated debt	24,156	-	24,156	24,720
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	(20,201)	-	(20,201)	1,367
Current and deferred tax liabilities	3,138	(84)	3,054	3,103
Accrued expenses and other liabilities	186,842	(1,386)	185,456	145,399
Technical reserves and other insurance liabilities	226,532	-	226,532	254,795
Provisions for contingencies and charges	10,241	(201)	10,040	10,187
Liabilities associated with assets held for sale	-	77,002	77,002	74,366
TOTAL LIABILITIES	2,539,821	-	2,539,821	2,511,937
EQUITY				
Share capital, additional paid-in capital and retained earnings	115,149	-	115,149	108,176
Net income for the period attributable to shareholders	10,196	-	10,196	9,488
Total capital, retained earnings and net income for the period attributable to shareholders	125,345	-	125,345	117,664
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity	(3,553)	-	(3,553)	222
Shareholders' equity	121,792	-	121,792	117,886
Minority interests	4,763	-	4,763	4,621
TOTAL EQUITY	126,555	-	126,555	122,507
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	2,666,376	-	2,666,376	2,634,444

**GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP**

€m	4Q22	4Q21	4Q22 / 4Q21	3Q22	4Q22 / 3Q22	2022	2021	2022 / 2021
Group								
Revenues	12,109	11,232	+7.8%	12,311	-1.6%	50,419	46,235	+9.0%
<i>incl. Interest Income</i>	6,018	5,169	+16.4%	5,721	+5.2%	23,168	21,209	+9.2%
<i>incl. Commissions</i>	2,746	2,919	-5.9%	2,572	+6.8%	10,570	10,717	-1.4%
Operating Expenses and Dep.	-8,473	-7,930	+6.8%	-7,857	+7.8%	-33,702	-31,111	+8.3%
Gross Operating Income	3,636	3,302	+10.1%	4,454	-18.4%	16,717	15,124	+10.5%
Cost of Risk	-773	-510	+51.6%	-947	-18.3%	-2,965	-2,925	+1.4%
Operating Income	2,863	2,792	+2.5%	3,507	-18.4%	13,752	12,199	+12.7%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	96	138	-30.1%	187	-48.4%	699	494	+41.6%
Other Non Operating Items	-22	240	n.s.	40	n.s.	-1	944	n.s.
Pre-Tax Income	2,937	3,170	-7.3%	3,734	-21.3%	14,450	13,637	+6.0%
Corporate Income Tax	-685	-759	-9.7%	-881	-22.2%	-3,853	-3,757	+2.6%
Net Income Attributable to Minority Interests	-102	-105	-2.9%	-92	+10.9%	-401	-392	+2.3%
Net Income Attributable to Equity Holders	2,150	2,306	-6.7%	2,761	-22.1%	10,196	9,488	+7.5%
Cost/Income	70.0%	70.6%	-0.6 pt	63.8%	+6.2 pt	66.8%	67.3%	-0.5 pt

De financiële informatie van BNP Paribas voor het vierde kwartaal van 2022 en het jaar 2022 bestaat uit het onderhavige persbericht en de bijgevoegde presentatie.

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



RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET VIERDE KWARTAAL 2022

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m						
Revenues	6,835	1,665	3,858	12,358	-249	12,109
%Change4Q21	+7.9%	+1.6%	+18.2%	+10.0%	n.s.	+7.8%
%Change3Q22	-1.3%	+2.0%	+1.5%	+0.0%	n.s.	-1.6%
Operating Expenses and Dep.	-4,383	-1,157	-2,743	-8,283	-190	-8,473
%Change4Q21	+5.5%	-0.6%	+16.8%	+8.1%	-28.3%	+6.8%
%Change3Q22	+3.7%	+6.5%	+17.1%	+8.2%	-4.5%	+7.8%
Gross Operating Income	2,452	508	1,115	4,075	-438	3,636
%Change4Q21	+12.4%	+6.8%	+21.8%	+14.1%	+62.7%	+10.1%
%Change3Q22	-9.1%	-6.8%	-23.4%	-13.3%	+79.1%	-18.4%
Cost of Risk	-690	14	-157	-833	59	-773
%Change4Q21	+15.4%	+99.0%	n.s.	+63.2%	n.s.	+51.6%
%Change3Q22	-5.6%	n.s.	+73.8%	+1.6%	n.s.	-18.3%
Operating Income	1,762	522	958	3,242	-379	2,863
%Change4Q21	+11.3%	+8.2%	-3.8%	+5.9%	+40.9%	+2.5%
%Change3Q22	-10.4%	-4.6%	-29.9%	-16.4%	+1.8%	-18.4%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	69	63	2	134	-38	96
Other Non Operating Items	-62	-3	-8	-73	51	-22
Pre-Tax Income	1,770	582	952	3,303	-366	2,937
%Change4Q21	+7.3%	+8.3%	-5.0%	+3.6%	n.s.	-7.3%
%Change3Q22	-15.4%	-7.3%	-30.4%	-19.2%	+3.5%	-21.3%

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m						
Revenues	6,835	1,665	3,858	12,358	-249	12,109
4Q21	6,334	1,639	3,264	11,237	-5	11,232
3Q22	6,926	1,632	3,799	12,357	-46	12,311
Operating Expenses and Dep.	-4,383	-1,157	-2,743	-8,283	-190	-8,473
4Q21	-4,153	-1,164	-2,348	-7,666	-264	-7,930
3Q22	-4,229	-1,087	-2,343	-7,658	-199	-7,857
Gross Operating Income	2,452	508	1,115	4,075	-438	3,636
4Q21	2,181	475	915	3,571	-269	3,302
3Q22	2,697	545	1,456	4,698	-245	4,454
Cost of Risk	-690	14	-157	-833	59	-773
4Q21	-597	7	80	-510	0	-510
3Q22	-731	2	-90	-819	-128	-947
Operating Income	1,762	522	958	3,242	-379	2,863
4Q21	1,583	482	996	3,061	-269	2,792
3Q22	1,967	547	1,366	3,879	-372	3,507
Share of Earnings of Equity-Method Entities	69	63	2	134	-38	96
4Q21	70	57	6	134	4	138
3Q22	120	42	5	168	19	187
Other Non Operating Items	-62	-3	-8	-73	51	-22
4Q21	-5	-3	1	-7	247	240
3Q22	5	39	-3	41	-1	40
Pre-Tax Income	1,770	582	952	3,303	-366	2,937
4Q21	1,648	537	1,003	3,188	-18	3,170
3Q22	2,092	627	1,369	4,088	-354	3,734
Corporate Income Tax						-685
Net Income Attributable to Minority Interests						-102
Net Income Attributable to Equity Holders						2,150



RESULTATEN PER PIJLER VOOR 2022

		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m							
Revenues		27,563	6,670	16,465	50,698	-279	50,419
	%Change2021	+9.3%	+3.0%	+15.7%	+10.4%	n.s.	+9.0%
Operating Expenses and Dep.		-17,518	-4,363	-10,753	-32,635	-1,067	-33,702
	%Change2021	+6.0%	+3.5%	+13.6%	+8.0%	+18.2%	+8.3%
Gross Operating Income		10,044	2,307	5,712	18,063	-1,346	16,717
	%Change2021	+15.5%	+2.2%	+19.8%	+14.9%	n.s.	+10.5%
Cost of Risk		-2,458	3	-325	-2,780	-185	-2,965
	%Change2021	-5.0%	n.s.	+88.2%	+0.5%	+16.4%	+1.4%
Operating Income		7,586	2,309	5,387	15,283	-1,531	13,752
	%Change2021	+24.2%	+2.6%	+17.2%	+18.0%	n.s.	+12.7%
Share of Earnings of Equity-Method Entities		433	223	20	676	23	699
Other Non Operating Items		-19	88	-10	58	-59	-1
Pre-Tax Income		8,000	2,620	5,398	16,018	-1,567	14,450
	%Change2021	+24.1%	+4.8%	+16.0%	+17.8%	n.s.	+6.0%
Corporate Income Tax							-3,853
Net Income Attributable to Minority Interests							-401
Net Income Attributable to Equity Holders							10,196



VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN

€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Group								
Revenues	12,109	12,311	12,781	13,218	11,232	11,398	11,776	11,829
<i>incl. Interest Income</i>	6,018	5,721	5,695	5,734	5,169	5,218	5,370	5,452
<i>incl. Commissions</i>	2,746	2,572	2,615	2,637	2,919	2,603	2,640	2,555
Operating Expenses and Dep.	-8,473	-7,857	-7,719	-9,653	-7,930	-7,412	-7,172	-8,597
Gross Operating Income	3,636	4,454	5,062	3,565	3,302	3,986	4,604	3,232
Cost of Risk	-773	-947	-789	-456	-510	-706	-813	-896
Operating Income	2,863	3,507	4,273	3,109	2,792	3,280	3,791	2,336
Share of Earnings of Equity-Method Entities	96	187	251	165	138	131	101	124
Other Non Operating Items	-22	40	-22	3	240	39	302	363
Pre-Tax Income	2,937	3,734	4,502	3,277	3,170	3,450	4,194	2,823
Corporate Income Tax	-685	-881	-1,240	-1,047	-759	-836	-1,193	-969
Net Income Attributable to Minority Interests	-102	-92	-85	-122	-105	-111	-90	-86
Net Income Attributable to Equity Holders	2,150	2,761	3,177	2,108	2,306	2,503	2,911	1,768
Cost/income	70.0%	63.8%	60.4%	73.0%	70.6%	65.0%	60.9%	72.7%
Average loan outstandings (€bn)	881.6	875.3	851.8	828.3	806.4	793.5	787.9	781.9
Average deposits (€bn)	865.7	865.2	842.9	824.7	809.3	796.2	785.4	770.2
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	988.4	963.7	942.7	903.8	883.0	873.9	866.8	846.9
Cost of risk (in annualised bp)	31	39	33	20	23	32	38	42



€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Corporate and Institutional Banking								
Revenues	3,858	3,799	4,106	4,702	3,264	3,588	3,714	3,670
Operating Expenses and Dep.	-2,743	-2,343	-2,314	-3,353	-2,348	-2,243	-2,042	-2,834
Gross Operating Income	1,115	1,456	1,792	1,349	915	1,346	1,672	836
Cost of Risk	-157	-90	-76	-2	80	-24	-57	-172
Operating Income	958	1,366	1,716	1,347	996	1,322	1,615	664
Share of Earnings of Equity-Method Entities	2	5	9	4	6	9	10	9
Other Non Operating Items	-8	-3	-1	1	1	0	12	11
Pre-Tax Income	952	1,369	1,724	1,353	1,003	1,331	1,637	683
Cost/Income	71.1%	61.7%	56.4%	71.3%	72.0%	62.5%	55.0%	77.2%
Allocated Equity (€bn, year to date)	29.9	29.6	28.9	27.4	26.2	25.8	25.3	25.0
RWA (€bn)	244.0	266.5	260.7	256.2	234.8	236.7	231.8	224.9
€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Global Banking								
Revenues	1,522	1,181	1,248	1,268	1,324	1,282	1,238	1,243
Operating Expenses and Dep.	-743	-663	-657	-815	-655	-640	-589	-768
Gross Operating Income	779	518	591	453	669	642	649	475
Cost of Risk	-155	-116	-85	20	72	-24	-64	-185
Operating Income	624	402	505	473	741	618	585	290
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	1	1	1	1	1	9	6
Other Non Operating Items	0	0	0	0	-1	-3	0	0
Pre-Tax Income	626	403	506	474	740	616	594	296
Cost/Income	48.8%	56.1%	52.7%	64.3%	49.5%	49.9%	47.6%	61.8%
Average loan outstandings (€bn)	188	187	176	168	161	156	154	149
Loan outstandings at the beginning of the quarter (€bn) (used for cost of risk in bp)	189	179	170	163	156	153	154	145
Average deposits (€bn)	219	209	198	190	185	184	185	184
Cost of risk (in annualised bp)	33	26	20	-5	-18	6	17	51
Allocated Equity (€bn, year to date)	16.5	16.4	16.0	15.2	14.3	14.0	13.5	13.6
RWA (€bn)	146.3	155.5	149.0	145.3	133.8	137.4	134.5	124.0
€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Global Markets								
Revenues	1,657	1,986	2,196	2,821	1,338	1,731	1,904	1,846
incl. FICC	1,094	1,124	1,317	1,700	755	896	1,148	1,149
incl. Equity & Prime Services	563	863	878	1,121	583	835	757	697
Operating Expenses and Dep.	-1,480	-1,167	-1,158	-2,000	-1,224	-1,137	-999	-1,564
Gross Operating Income	177	819	1,038	821	115	594	905	282
Cost of Risk	-3	28	8	-21	10	-2	5	14
Operating Income	174	847	1,046	799	124	592	910	296
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	3	8	2	5	2	5	2
Other Non Operating Items	-9	-1	-1	1	-5	4	2	3
Pre-Tax Income	166	848	1,053	802	125	598	917	302
Cost/Income	89.3%	58.8%	52.7%	70.9%	91.4%	65.7%	52.5%	84.7%
Allocated Equity (€bn, year to date)	12.0	11.8	11.5	10.9	10.7	10.7	10.7	10.4
RWA (€bn)	87.7	99.4	98.5	96.3	89.1	87.4	85.6	90.2
€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Securities Services								
Revenues	679	632	663	613	602	575	571	581
Operating Expenses and Dep.	-520	-513	-499	-538	-469	-465	-454	-503
Gross Operating Income	159	119	164	75	132	110	117	78
Cost of Risk	1	-2	0	0	-2	2	2	-1
Operating Income	160	118	164	75	130	112	120	77
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-1	1	0	1	0	6	-4	1
Other Non Operating Items	1	-1	0	0	7	-1	10	7
Pre-Tax Income	161	118	164	77	138	117	126	85
Cost/Income	76.6%	81.1%	75.3%	87.7%	78.0%	80.9%	79.4%	86.5%
Assets under custody (€bn)	11,133	10,798	11,214	11,907	12,635	12,273	12,067	11,638
Assets under administration (€bn)	2,303	2,262	2,256	2,426	2,521	2,451	2,388	2,295
Number of transactions (in million)	36.9	35.5	38.3	38.6	35.5	32.8	33.3	35.7
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.4	1.4	1.4	1.3	1.2	1.2	1.1	1.1
RWA (€bn)	9.9	11.6	13.2	14.6	11.8	11.8	11.7	10.6



€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial, Personal Banking & Services (including 100% of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Türkiye, the United States and Germany)¹								
Revenues	7,028	7,110	7,184	6,979	6,506	6,485	6,467	6,430
Operating Expenses and Dep.	-4,487	-4,330	-4,263	-4,848	-4,252	-4,046	-4,001	-4,609
Gross Operating Income	2,542	2,780	2,921	2,131	2,253	2,439	2,466	1,821
Cost of Risk	-676	-730	-645	-401	-597	-639	-694	-668
Operating Income	1,866	2,050	2,275	1,730	1,657	1,800	1,771	1,154
Share of Earnings of Equity-Method Entities	69	120	157	86	70	92	73	51
Other Non Operating Items	-62	5	32	6	-5	104	-10	-36
Pre-Tax Income	1,873	2,175	2,464	1,822	1,722	1,996	1,834	1,169
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-103	-83	-86	-61	-74	-70	-71	-60
Pre-Tax Income of Commercial, Personal Banking & Services	1,770	2,092	2,378	1,761	1,648	1,926	1,763	1,110
Cost/Income	63.8%	60.9%	59.3%	69.5%	65.4%	62.4%	61.9%	71.7%
Average loan outstandings (€bn)	686	680	667	651	636	628	624	622
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	685	677	659	643	633	630	624	625
Average deposits (€bn)	647	656	645	634	624	612	600	586
Cost of risk (in annualised bp)	39	43	39	25	38	41	44	43
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Türkiye, the United States and RWA (€bn)	47.4	47.0	46.3	44.9	43.3	43.3	43.5	43.8
	427.4	432.7	426.5	422.3	402.8	395.6	393.7	395.3
€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial, Personal Banking & Services (including 2/3 of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Türkiye, the United States and Germany)								
Revenues	6,835	6,926	7,001	6,800	6,334	6,321	6,298	6,263
Operating Expenses and Dep.	-4,383	-4,229	-4,168	-4,738	-4,153	-3,954	-3,912	-4,504
Gross Operating Income	2,452	2,697	2,833	2,062	2,181	2,367	2,386	1,759
Cost of Risk	-690	-731	-644	-394	-597	-638	-686	-665
Operating Income	1,762	1,967	2,189	1,669	1,583	1,729	1,700	1,094
Share of Earnings of Equity-Method Entities	69	120	157	86	70	92	73	51
Other Non Operating Items	-62	5	32	6	-5	104	-10	-36
Pre-Tax Income	1,770	2,092	2,378	1,761	1,648	1,926	1,763	1,110
Cost/Income	64.1%	61.1%	59.5%	69.7%	65.6%	62.5%	62.1%	71.9%
Allocated Equity (€bn, year to date)	47.4	47.0	46.3	44.9	43.3	43.3	43.5	43.8
RWA (€bn)	423.1	428.4	422.2	418.1	398.9	391.8	389.9	391.7
€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking (including 100% of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Türkiye and the United States)¹								
Revenues	4,660	4,694	4,702	4,575	4,318	4,379	4,297	4,257
incl. net interest income	3,088	3,115	3,071	2,984	2,745	2,873	2,763	2,798
incl. fees	1,571	1,579	1,630	1,590	1,574	1,507	1,534	1,459
Operating Expenses and Dep.	-3,243	-3,151	-3,065	-3,575	-3,071	-2,959	-2,861	-3,402
Gross Operating Income	1,417	1,542	1,637	1,000	1,247	1,420	1,437	855
Cost of Risk	-191	-334	-265	-43	-219	-280	-316	-313
Operating Income	1,226	1,209	1,372	957	1,028	1,140	1,121	542
Share of Earnings of Equity-Method Entities	75	100	133	70	48	76	78	37
Other Non Operating Items	-54	2	3	6	-12	68	-1	-36
Pre-Tax Income	1,246	1,310	1,508	1,033	1,064	1,283	1,198	542
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-103	-83	-86	-61	-73	-70	-71	-59
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking	1,143	1,227	1,422	972	991	1,214	1,127	483
Cost/Income	69.6%	67.1%	65.2%	78.1%	71.1%	67.6%	66.6%	79.9%
Average loan outstandings (€bn)	537	535	523	510	496	491	486	486
Loan outstandings at the beginning of the quarter (€bn) (used for cost of risk in bp)	562	554	538	525	517	512	508	508
Average deposits (€bn)	616	625	614	604	594	584	573	560
Cost of risk (in annualised bp)	14	24	20	3	17	22	25	25
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Türkiye and the United States)	35.3	35.0	34.6	33.5	32.0	31.9	32.0	32.4
RWA (€bn)	315.8	323.8	317.9	315.5	300.5	294.9	291.9	291.3
€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking (including 2/3 of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Türkiye and the United States)								
Revenues	4,469	4,512	4,521	4,398	4,149	4,217	4,131	4,092
Operating Expenses and Dep.	-3,141	-3,052	-2,972	-3,466	-2,974	-2,868	-2,773	-3,299
Gross Operating Income	1,328	1,460	1,550	932	1,174	1,349	1,358	793
Cost of Risk	-205	-334	-264	-36	-219	-279	-308	-310
Operating Income	1,123	1,126	1,286	896	955	1,070	1,050	483
Share of Earnings of Equity-Method Entities	75	100	133	70	48	76	78	37
Other Non Operating Items	-54	2	3	6	-12	68	-1	-37
Pre-Tax Income	1,143	1,227	1,422	972	991	1,214	1,127	483
Cost/Income	70.3%	67.6%	65.7%	78.8%	71.7%	68.0%	67.1%	80.6%
Allocated Equity (€bn, year to date)	35.3	35.0	34.6	33.5	32.0	31.9	32.0	32.4
RWA (€bn)	311.5	319.4	313.6	311.3	296.6	291.1	288.2	287.7

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



€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking in the Eurozone (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)¹								
Revenues	3,403	3,354	3,479	3,317	3,243	3,280	3,246	3,116
incl. net interest income	2,050	2,011	2,074	1,947	1,922	1,979	1,921	1,861
incl. fees	1,353	1,343	1,405	1,370	1,321	1,302	1,325	1,255
Operating Expenses and Dep.	-2,301	-2,193	-2,152	-2,678	-2,220	-2,151	-2,061	-2,557
Gross Operating Income	1,102	1,161	1,327	640	1,023	1,129	1,185	559
Cost of Risk	-105	-230	-187	-198	-211	-288	-249	-281
Operating Income	997	931	1,140	442	812	841	936	277
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	1	0	1	5	1	-3
Other Non Operating Items	-1	5	31	6	-15	60	3	3
Pre-Tax Income	996	936	1,171	448	799	906	940	278
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-80	-61	-72	-50	-64	-63	-64	-50
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking in the Eurozone	917	875	1,099	397	735	843	876	228
Cost/Income	67.6%	65.4%	61.9%	80.7%	68.9%	65.6%	63.5%	82.1%
Average loan outstandings (€bn)	444	441	433	425	412	407	404	402
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	463	460	448	437	430	427	421	421
Average deposits (€bn)	502	508	501	492	481	473	465	456
Cost of risk (in annualised bp)	9	20	17	18	20	27	24	27
Allocated Equity (€bn, year to date, including 2/3 of Private Banking in France, Belgium, Italy and Luxembourg)	24.1	24.1	24.0	23.2	22.0	22.0	22.0	22.2
RWA (€bn)	213.0	215.8	214.0	218.8	207.2	201.7	201.3	201.5
€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking in the Eurozone (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)								
Revenues	3,249	3,208	3,326	3,164	3,096	3,137	3,099	2,971
Operating Expenses and Dep.	-2,213	-2,108	-2,073	-2,583	-2,136	-2,073	-1,986	-2,465
Gross Operating Income	1,036	1,100	1,254	582	960	1,065	1,113	506
Cost of Risk	-119	-230	-186	-191	-212	-287	-241	-278
Operating Income	918	870	1,068	391	748	778	872	227
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	1	0	1	5	1	-3
Other Non Operating Items	-1	5	31	6	-15	60	3	3
Pre-Tax Income	917	875	1,099	397	735	843	876	228
Cost/Income	68.1%	65.7%	62.3%	81.6%	69.0%	66.1%	64.1%	83.0%
Allocated Equity (€bn, year to date)	24.1	24.1	24.0	23.2	22.0	22.0	22.0	22.2
RWA (€bn)	208.8	211.6	209.9	214.7	203.4	198.0	197.6	197.9
€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking in France (including 100% of Private Banking in France)¹								
Revenues	1,670	1,669	1,728	1,613	1,608	1,574	1,607	1,481
incl. net interest income	902	899	919	847	884	869	860	797
incl. fees	768	769	809	766	724	714	747	684
Operating Expenses and Dep.	-1,210	-1,133	-1,117	-1,239	-1,178	-1,129	-1,075	-1,175
Gross Operating Income	460	536	612	374	430	444	532	306
Cost of Risk	21	-102	-64	-93	-99	-115	-101	-125
Operating Income	481	434	548	281	331	329	431	181
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	1	0	0	0	-2	0
Other Non Operating Items	-1	1	25	0	-15	54	0	0
Pre-Tax Income	481	434	574	282	316	383	429	181
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-48	-36	-42	-31	-35	-34	-30	-28
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking in France	433	398	531	250	280	349	399	153
Cost/Income	72.4%	67.9%	64.6%	76.8%	73.3%	71.8%	66.9%	79.3%
Average loan outstandings (€bn)	213	212	208	203	201	200	199	198
Loan outstandings at the beginning of the quarter (€bn) (used for cost of risk in bp)	228	227	221	218	215	216	213	213
Average deposits (€bn)	247	249	244	240	241	237	231	226
Cost of risk (in annualised bp)	-4	18	12	17	19	21	19	24
Allocated Equity (€bn, year to date, including 2/3 of Private Banking in France)	11.3	11.1	11.0	10.6	10.6	10.7	10.8	10.8
RWA (€bn)	103.4	105.2	102.8	103.2	98.0	96.4	97.1	99.6

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

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

€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
PEL/CEL effects 100% of Private Banking in France	8	13	14	11	6	3	19	1
€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking in France (including 2/3 of Private Banking in France)								
Revenues	1,592	1,592	1,647	1,531	1,530	1,499	1,531	1,406
Operating Expenses and Dep.	-1,166	-1,092	-1,078	-1,195	-1,136	-1,091	-1,036	-1,132
Gross Operating Income	426	500	569	336	395	408	495	274
Cost of Risk	8	-103	-64	-86	-100	-113	-94	-121
Operating Income	434	397	505	250	295	295	401	153
Non Operating Items	-1	1	26	0	-15	54	-2	1
Pre-Tax Income	433	398	531	250	280	349	399	153
Cost/Income	73.2%	68.6%	65.4%	78.0%	74.2%	72.8%	67.7%	80.5%
Allocated Equity (€bn, year to date)	11.3	11.1	11.0	10.6	10.6	10.7	10.8	10.8
RWA (€bn)	100.5	102.3	100.0	100.4	95.5	93.9	94.6	97.2



€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
BNL bc (including 100% of Private Banking in Italy)¹								
Revenues	656	652	671	654	668	667	669	676
<i>incl. net interest income</i>	369	382	387	380	370	385	387	398
<i>incl. fees</i>	286	271	284	274	298	282	283	278
Operating Expenses and Dep.	-426	-440	-416	-454	-438	-449	-435	-458
Gross Operating Income	230	213	255	201	230	218	235	217
Cost of Risk	-114	-114	-110	-128	-143	-130	-105	-110
Operating Income	116	99	146	73	87	88	130	107
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	0	0	2	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	116	99	148	73	87	88	130	107
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-5	-4	-8	-8	-9	-8	-10	-9
Pre-Tax Income of BNL bc	111	95	139	65	78	80	120	98
Cost/Income	64.9%	67.4%	62.0%	69.3%	65.6%	67.3%	64.9%	67.9%
Average loan outstandings (€bn)	79	79	78	79	78	77	76	77
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	80	80	79	82	80	78	77	79
Average deposits (€bn)	64	65	65	63	62	59	59	58
Cost of risk (in annualised bp)	57	57	55	63	71	67	54	56
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Italy)	6.0	6.0	6.0	5.9	5.3	5.3	5.3	5.5
RWA (€bn)	47.6	48.7	49.3	49.8	49.1	49.2	48.2	47.7
€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
BNL bc (including 2/3 of Private Banking in Italy)								
Revenues	635	631	649	633	645	645	647	654
Operating Expenses and Dep.	-411	-423	-403	-440	-424	-435	-422	-445
Gross Operating Income	224	208	246	193	222	210	225	208
Cost of Risk	-114	-114	-109	-128	-143	-130	-104	-110
Operating Income	110	95	138	65	78	80	120	98
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	0	0	2	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	111	95	139	65	78	80	120	98
Cost/Income	64.7%	67.0%	62.0%	69.5%	65.7%	67.4%	65.2%	68.1%
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.0	6.0	6.0	5.9	5.3	5.3	5.3	5.5
RWA (€bn)	47.1	48.2	48.8	49.3	48.7	48.8	47.8	47.3
€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking in Belgium (including 100% of Private Banking in Belgium)¹								
Revenues	947	917	965	935	854	933	864	858
<i>incl. net interest income</i>	673	636	677	632	581	649	589	585
<i>incl. fees</i>	274	281	288	303	273	284	275	274
Operating Expenses and Dep.	-588	-558	-554	-905	-540	-511	-488	-845
Gross Operating Income	348	359	412	30	314	422	376	14
Cost of Risk	-20	-17	-16	17	28	-36	-45	-47
Operating Income	328	342	396	47	342	386	331	-33
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	1	0	2	5	2	-3
Other Non Operating Items	-1	3	3	4	1	6	4	3
Pre-Tax Income	327	345	399	52	344	397	337	-33
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-25	-19	-20	-10	-18	-20	-22	-12
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking in Belgium	303	326	379	42	326	377	315	-45
Cost/Income	63.2%	60.9%	57.3%	96.8%	63.3%	54.8%	56.5%	98.4%
Average loan outstandings (€bn)	138	137	134	131	120	119	116	115
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	141	140	136	125	122	120	118	118
Average deposits (€bn)	161	162	162	161	149	149	149	146
Cost of risk (in annualised bp)	6	5	5	-6	-9	12	15	16
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Belgium)	6.1	6.1	6.2	5.9	5.3	5.2	5.2	5.2
RWA (€bn)	54.5	54.2	54.2	58.4	53.1	49.4	49.1	47.5
€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking in Belgium (including 2/3 of Private Banking in Belgium)								
Revenues	896	871	920	890	810	890	819	813
Operating Expenses and Dep.	-571	-532	-529	-870	-514	-486	-466	-811
Gross Operating Income	324	339	392	20	296	403	353	3
Cost of Risk	-21	-17	-16	18	28	-37	-44	-48
Operating Income	303	323	376	38	324	367	309	-45
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	1	0	2	5	2	-3
Other Non Operating Items	-1	3	3	4	1	6	4	3
Pre-Tax Income	303	326	379	42	326	377	315	-45
Cost/Income	63.8%	61.1%	57.4%	97.8%	63.4%	54.7%	56.9%	99.7%
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.1	6.1	6.2	5.9	5.3	5.2	5.2	5.2
RWA (€bn)	53.9	53.4	53.5	57.6	52.4	48.7	48.4	46.8

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



€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking in Luxembourg (including 100% of Private Banking in Luxembourg)¹								
Revenues	130	116	114	115	113	107	106	101
<i>incl. net interest income</i>	105	94	90	88	87	86	85	81
<i>incl. fees</i>	25	22	24	27	26	21	21	20
Operating Expenses and Dep.	-67	-62	-66	-80	-64	-62	-64	-79
Gross Operating Income	63	54	48	35	49	45	42	22
Cost of Risk	9	3	3	5	3	-7	1	1
Operating Income	72	56	51	40	52	38	43	23
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	0	1	0	2	0	0	0	0
Pre-Tax Income	72	58	51	42	52	38	43	23
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-2	-1	-2	-2	-2	-2	-1	-1
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking in Luxembourg	70	56	49	40	50	37	42	21
Cost/Income	51.3%	53.8%	57.8%	69.8%	56.3%	58.1%	60.2%	78.2%
Average loan outstandings (€bn)	13	13	13	13	12	12	12	12
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	13	13	13	13	12	12	12	12
Average deposits (€bn)	30	31	30	29	29	28	27	27
Cost of risk (in annualised bp)	-25	-8	-9	-17	-10	23	-3	-2
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Luxembourg)	0.8	0.8	0.8	0.8	0.7	0.7	0.7	0.7
RWA (€bn)	7.4	7.8	7.6	7.5	6.8	6.6	6.8	6.7
<hr/>								
€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking in Luxembourg (including 2/3 of Private Banking in Luxembourg)								
Revenues	127	113	110	111	110	104	103	97
Operating Expenses and Dep.	-65	-61	-64	-78	-62	-61	-62	-77
Gross Operating Income	62	52	46	33	48	43	41	21
Cost of Risk	8	3	3	5	3	-7	1	1
Operating Income	70	55	49	38	51	36	42	21
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	0	1	0	2	0	0	0	0
Pre-Tax Income	70	56	49	40	50	37	42	21
Cost/Income	51.3%	53.7%	57.9%	70.4%	56.5%	58.2%	60.4%	78.9%
Allocated Equity (€bn, year to date)	0.8	0.8	0.8	0.8	0.7	0.7	0.7	0.7
RWA (€bn)	7.3	7.7	7.5	7.4	6.8	6.6	6.8	6.7
<hr/>								
€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking in the rest of the world (including 100% of Private Banking in Poland, Türkiye and the United States)¹								
Revenues	1,257	1,340	1,223	1,258	1,075	1,099	1,052	1,141
<i>incl. net interest income</i>	1,038	1,104	997	1,037	822	894	842	938
<i>incl. fees</i>	218	236	225	221	253	205	209	204
Operating Expenses and Dep.	-942	-958	-913	-897	-851	-808	-799	-845
Gross Operating Income	315	381	310	361	224	291	252	297
Cost of Risk	-86	-104	-78	154	-8	8	-67	-32
Operating Income	229	277	232	515	216	299	185	265
Share of Earnings of Equity-Method Entities	74	100	132	70	46	71	77	40
Other Non Operating Items	-53	-3	-27	0	2	8	-4	-40
Pre-Tax Income	250	374	337	585	265	378	258	265
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-23	-21	-14	-10	-9	-7	-7	-9
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking in the rest of the world	227	353	323	575	256	371	251	255
Cost/Income	74.9%	71.5%	74.6%	71.3%	79.2%	73.5%	76.0%	74.0%
Average loan outstandings (€bn)	93	94	90	85	84	83	83	84
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	99	94	89	87	87	86	87	87
Average deposits (€bn)	114	118	113	112	113	111	108	105
Cost of risk (in annualised bp)	35	44	35	-71	4	-4	31	15
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Poland, Türkiye and the United States)	11.1	11.0	10.6	10.3	10.0	10.0	10.0	10.2
RWA (€bn, year to date)	102.8	107.9	103.8	96.8	93.4	93.2	90.7	89.8
<hr/>								
€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Commercial & Personal Banking in the rest of the world (including 2/3 of Private Banking in Poland, Türkiye and the United States)								
Revenues	1,220	1,304	1,195	1,234	1,053	1,080	1,032	1,122
Operating Expenses and Dep.	-928	-944	-899	-883	-839	-795	-787	-834
Gross Operating Income	292	360	296	351	214	284	245	288
Cost of Risk	-86	-104	-78	154	-8	8	-67	-32
Operating Income	206	256	218	505	207	292	178	255
Share of Earnings of Equity-Method Entities	74	100	132	70	46	71	77	40
Other Non Operating Items	-53	-3	-27	0	2	8	-4	-40
Pre-Tax Income	227	353	323	575	256	371	251	255
Cost/Income	76.1%	72.4%	75.2%	71.6%	79.6%	73.7%	76.3%	74.3%
Allocated Equity (€bn, year to date)	11.1	11.0	10.6	10.3	10.0	10.0	10.0	10.2
RWA (€bn)	102.7	107.8	103.7	96.7	93.2	93.1	90.6	89.8

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



€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Europe-Mediterranean (including 100% of Private Banking in Poland and Türkiye)¹								
Revenues	534	607	566	639	449	511	464	516
<i>incl. net interest income</i>	433	488	455	518	320	401	349	399
<i>incl. fees</i>	101	118	111	121	129	109	115	117
Operating Expenses and Dep.	-417	-393	-418	-422	-395	-383	-394	-435
Gross Operating Income	118	214	148	217	54	128	71	82
Cost of Risk	-10	-55	-48	-39	-32	-15	-58	-39
Operating Income	108	159	100	178	22	113	12	43
Share of Earnings of Equity-Method Entities	74	100	132	70	46	71	77	40
Other Non Operating Items	-53	-5	-29	0	-3	-1	-7	-41
Pre-Tax Income	129	253	203	248	65	183	82	41
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-6	-3	-3	-3	-2	-1	-2	-3
Pre-Tax Income of Europe-Mediterranean	122	250	200	245	63	182	80	39
Cost/Income	78.0%	64.7%	73.8%	66.1%	87.9%	74.9%	84.8%	84.2%
Average loan outstandings (€bn)	35	35	35	34	34	35	34	34
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	38	38	37	37	38	37	36	37
Average deposits (€bn)	43	43	41	40	41	41	40	39
Cost of risk (in annualised bp)	11	58	53	43	34	17	65	42
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Poland and Türkiye)	5.5	5.4	5.2	5.1	5.0	5.0	5.0	5.1
RWA (€bn)	50.5	52.0	51.8	48.4	46.5	47.6	45.9	44.5
€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Europe-Mediterranean (including 2/3 of Private Banking in Poland and Türkiye)								
Revenues	526	601	560	634	445	508	461	512
Operating Expenses and Dep.	-415	-391	-416	-420	-393	-381	-392	-433
Gross Operating Income	111	210	145	214	52	127	69	80
Cost of Risk	-10	-55	-48	-39	-32	-15	-58	-39
Operating Income	101	155	97	174	20	112	10	41
Share of Earnings of Equity-Method Entities	74	100	132	70	46	71	77	40
Other Non Operating Items	-53	-5	-29	0	-3	-1	-7	-41
Pre-Tax Income	122	250	200	245	63	182	80	39
Cost/Income	78.8%	65.0%	74.1%	66.3%	88.3%	75.0%	85.1%	84.5%
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.5	5.4	5.2	5.1	5.0	5.0	5.0	5.1
RWA (€bn)	50.5	52.0	51.8	48.4	46.5	47.6	45.9	44.5
€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
BancWest (including 100% of Private Banking in United States)¹								
Revenues	722	733	657	619	626	588	587	625
<i>incl. net interest income</i>	605	615	542	519	502	493	493	538
<i>incl. fees</i>	117	118	114	100	124	96	94	87
Operating Expenses and Dep.	-525	-566	-495	-475	-457	-425	-406	-410
Gross Operating Income	197	167	162	144	169	163	182	215
Cost of Risk	-76	-49	-30	194	24	23	-8	7
Operating Income	121	119	132	337	194	186	173	222
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	0	2	2	0	6	9	3	2
Pre-Tax Income	121	121	134	337	199	195	176	223
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-17	-18	-11	-7	-7	-6	-5	-7
Pre-Tax Income of BancWest	104	103	123	330	192	189	171	216
Cost/Income	72.7%	77.2%	75.4%	76.8%	73.0%	72.3%	69.1%	65.6%
Average loan outstandings (€bn)	58	59	55	51	50	49	49	50
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	61	57	53	51	49	49	51	50
Average deposits (€bn)	72	75	73	72	72	71	68	65
Cost of risk (in annualised bp)	50	34	23	-153	-20	-19	7	-5
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in the United States)	5.6	5.6	5.4	5.2	5.0	4.9	5.0	5.0
RWA (€bn)	52.3	55.9	52.1	48.3	46.8	45.5	44.8	45.3
€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
BancWest (including 2/3 of Private Banking in United States)								
Revenues	694	703	635	600	608	572	571	609
Operating Expenses and Dep.	-513	-554	-484	-463	-446	-415	-395	-401
Gross Operating Income	180	150	151	137	162	157	176	208
Cost of Risk	-76	-49	-30	194	24	23	-8	7
Operating Income	104	101	121	331	187	180	168	215
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	0	2	2	0	6	9	3	2
Pre-Tax Income	104	103	123	330	192	189	171	216
Cost/Income	74.0%	78.7%	76.2%	77.2%	73.3%	72.5%	69.1%	65.8%
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.6	5.6	5.4	5.2	5.0	4.9	5.0	5.0
RWA (€bn)	52.2	55.8	52.0	48.2	46.7	45.4	44.7	45.3

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



€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Specialised businesses (Personal Finance, Arval & Leasing Solutions, New Digital Businesses & Personal Investors including 100% of Private Banking in Germany)¹								
Revenues	2,369	2,416	2,482	2,404	2,187	2,106	2,169	2,173
Operating Expenses and Dep.	-1,244	-1,179	-1,199	-1,274	-1,181	-1,087	-1,141	-1,207
Gross Operating Income	1,125	1,238	1,284	1,130	1,007	1,019	1,029	966
Cost of Risk	-485	-396	-380	-357	-378	-359	-378	-354
Operating Income	640	841	903	773	629	660	650	612
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-5	21	24	16	22	17	-4	15
Other Non Operating Items	-8	3	28	0	7	36	-9	1
Pre-Tax Income	627	865	956	789	658	712	637	627
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-1	0	0	-1	-1	0	0	-1
Pre-Tax Income of the specialised businesses	626	865	956	789	658	712	636	626
Cost/Income	52.5%	48.8%	48.3%	53.0%	54.0%	51.6%	52.6%	55.5%
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	123	123	121	118	116	117	117	117
Cost of risk (in annualised bp)	157	129	125	121	130	122	130	121
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Germany)	12.1	12.0	11.8	11.4	11.3	11.4	11.5	11.4
RWA (€bn)	111.6	109.0	108.6	106.8	102.3	100.7	101.7	104.0
Personal Finance								
Revenues	1,283	1,345	1,371	1,388	1,294	1,271	1,319	1,332
Operating Expenses and Dep.	-739	-689	-718	-776	-710	-644	-700	-750
Gross Operating Income	544	656	653	612	584	627	619	581
Cost of Risk	-413	-336	-309	-315	-346	-303	-344	-321
Operating Income	131	320	344	297	238	324	276	260
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-5	22	26	14	22	16	-2	16
Other Non Operating Items	-15	-2	-12	0	-2	36	-9	1
Pre-Tax Income	111	340	358	312	258	376	284	277
Cost/Income	57.6%	51.2%	52.4%	55.9%	54.9%	50.7%	53.1%	56.4%
Average Total consolidated outstandings (€bn)	96	94	94	93	91	90	91	91
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	97	97	96	94	93	94	93	93
Cost of risk (in annualised bp)	170	139	129	134	150	130	147	138
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.1	8.1	8.0	7.7	7.7	7.8	7.8	7.8
RWA (€bn)	74.8	73.0	73.1	72.4	69.5	68.4	70.0	71.5
Arval & Leasing Solutions								
Revenues	858	874	895	811	709	658	670	639
Operating Expenses and Dep.	-347	-341	-341	-366	-328	-314	-319	-338
Gross Operating Income	511	534	553	445	381	344	350	301
Cost of Risk	-30	-38	-49	-30	-30	-54	-34	-32
Operating Income	482	496	505	415	351	291	317	269
Share of Earnings of Equity-Method Entities	2	1	1	4	3	3	1	2
Other Non Operating Items	7	5	40	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	491	502	545	419	353	293	317	271
Cost/Income	40.4%	39.0%	38.1%	45.1%	46.2%	47.7%	47.7%	52.9%
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.5	3.4	3.4	3.3	3.2	3.2	3.3	3.3
RWA (€bn)	32.0	31.2	30.7	29.5	29.3	28.9	28.2	29.0
Total consolidated outstandings (€bn)	51	49	49	48	47	46	46	45
Financed fleet ('000 of vehicles)	1,592	1,520	1,501	1,484	1,470	1,441	1,417	1,393
New Digital Businesses & Personal Investors (including 100% of Private Banking in Germany)¹								
Revenues	228	197	217	205	184	177	180	203
Operating Expenses and Dep.	-158	-149	-139	-132	-143	-130	-122	-119
Gross Operating Income	70	48	77	73	41	47	59	84
Cost of Risk	-42	-23	-23	-12	-1	-1	-1	-2
Operating Income	28	25	54	61	40	46	58	82
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-2	-2	-2	-3	-3	-2	-3	-3
Other Non Operating Items	0	0	1	0	9	0	0	0
Pre-Tax Income	25	23	53	58	47	43	55	79
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-1	0	0	-1	-1	0	0	-1
Pre-Tax Income of New Digital Businesses & Personal Investors	25	22	52	58	46	43	54	79
Cost/Income	69.4%	75.7%	64.3%	64.4%	77.6%	73.4%	67.5%	58.6%
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Germany)	0.5	0.5	0.5	0.4	0.4	0.4	0.3	0.3
RWA (€bn)	4.8	4.9	4.8	4.9	3.5	3.4	3.4	3.5
Number of accounts opened for Nickel	0	0	0	0	0	0	0	0
Average Loans personal Investors (€bn)	2	2	2	1	1	1	1	1
Average deposits personal Investors (€bn)	30	31	31	30	30	28	27	26
AUM Personal Investors (€bn)	150	150	147	162	163	161	157	146
European Customer Orders (millions) of Personal Investors	9.2	10.1	10.1	13.0	11.8	10.7	10.0	12.4
New Digital Businesses and Personal Investors (including 2/3 of Private Banking in Germany)								
Revenues	225	195	214	203	182	175	178	201
Operating Expenses and Dep.	-156	-147	-137	-130	-141	-128	-120	-117
Gross Operating Income	69	48	77	72	41	47	58	83
Cost of Risk	-42	-23	-23	-12	-1	-1	-1	-2
Operating Income	27	25	54	60	40	45	57	82
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-2	-2	-2	-3	-3	-2	-3	-3
Other Non Operating Items	0	0	1	0	9	0	0	0
Pre-Tax Income	25	22	52	58	46	43	54	79
Cost/Income	69.4%	75.5%	64.1%	64.3%	77.6%	73.3%	67.3%	58.5%
Allocated Equity (€bn, year to date)	0.5	0.5	0.5	0.4	0.4	0.4	0.3	0.3
RWA (€bn)	4.8	4.9	4.8	4.9	3.5	3.4	3.4	3.5

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



€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Investment & Protection Services								
Revenues	1,665	1,632	1,723	1,650	1,639	1,498	1,686	1,652
Operating Expenses and Dep.	-1,157	-1,087	-1,068	-1,051	-1,164	-1,038	-1,001	-1,015
Gross Operating Income	508	545	655	599	475	461	684	638
Cost of Risk	14	2	-6	-7	7	-6	-3	-5
Operating Income	522	547	649	592	482	455	681	633
Share of Earnings of Equity-Method Entities	63	42	66	52	57	17	38	44
Other Non Operating Items	-3	39	13	39	-3	-4	2	97
Pre-Tax Income	582	627	729	683	537	468	721	774
Cost/Income	69.5%	66.6%	62.0%	63.7%	71.0%	69.3%	59.4%	61.4%
Asset Under Management (€bn) with 100% of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Türkiye, the United States and Germany	1,189	1,175	1,198	1,244	1,277	1,220	1,205	1,174
Allocated Equity (€bn, year to date)	10.0	10.0	10.0	9.9	12.0	11.8	11.6	11.5
RWA (€bn)	40.7	43.3	44.8	48.8	51.3	50.2	50.5	51.4
€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Insurance								
Revenues	608	658	787	721	655	613	767	792
Operating Expenses and Dep.	-387	-391	-396	-384	-410	-376	-367	-383
Gross Operating Income	221	267	391	337	245	237	399	409
Cost of Risk	0	0	-1	0	-1	0	-1	0
Operating Income	221	266	390	337	244	237	399	409
Share of Earnings of Equity-Method Entities	34	31	48	36	30	-2	25	33
Other Non Operating Items	-1	-1	14	1	-2	-4	0	0
Pre-Tax Income	253	296	453	373	272	231	424	442
Cost/Income	63.6%	59.5%	50.3%	53.3%	62.6%	61.3%	47.9%	48.3%
Asset Under Management (€bn)	247	248	255	270	282	277	274	268
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.1	7.1	7.2	7.2	9.4	9.2	9.1	9.0
RWA (€bn)	14.8	16.5	18.2	23.2	26.4	26.5	26.5	28.6
€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Wealth and Asset Management								
Revenues	1,057	974	936	929	984	885	919	861
Operating Expenses and Dep.	-771	-696	-672	-667	-754	-662	-634	-632
Gross Operating Income	287	278	264	262	230	223	285	229
Cost of Risk	14	2	-5	-7	8	-5	-2	-5
Operating Income	301	280	259	255	238	218	282	223
Share of Earnings of Equity-Method Entities	29	11	18	16	28	19	13	12
Other Non Operating Items	-2	40	-1	38	0	0	2	96
Pre-Tax Income	328	331	276	310	265	237	297	331
Cost/Income	72.9%	71.4%	71.8%	71.8%	76.6%	74.8%	69.0%	73.4%
Asset Under Management (€bn) with 100% of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Türkiye, the United States and Germany	943	927	942	974	995	944	930	906
Allocated Equity (€bn, year to date)	2.9	2.9	2.8	2.8	2.6	2.6	2.5	2.5
RWA (€bn)	25.9	26.7	26.5	25.5	24.8	23.6	23.9	22.7
€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Wealth Management								
Revenues	421	409	393	389	365	375	369	367
Operating Expenses and Dep.	-328	-306	-285	-311	-290	-280	-270	-294
Gross Operating Income	93	103	108	78	75	95	99	73
Cost of Risk	13	1	-3	-7	1	-2	-6	-4
Operating Income	106	104	105	71	77	93	93	69
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	-1	40	0	0	0	0	1	0
Pre-Tax Income	104	144	105	71	77	93	94	69
Cost/Income	78.0%	74.8%	72.5%	79.9%	79.3%	74.7%	73.1%	80.1%
Asset Under Management (€bn) with 100% of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Türkiye, the US and Germany	411	408	411	421	427	412	411	403
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.4	1.4	1.3	1.3	1.2	1.3	1.3	1.3
RWA (€bn)	12.1	13.3	13.4	12.4	11.9	11.2	11.4	11.4
€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Asset Management (including Real Estate & Principal Investment)								
Revenues	636	565	543	540	619	510	550	494
Operating Expenses and Dep.	-442	-390	-387	-356	-464	-381	-364	-338
Gross Operating Income	194	175	156	184	155	128	186	156
Cost of Risk	1	1	-2	1	6	-4	3	-1
Operating Income	195	176	154	185	161	125	189	155
Share of Earnings of Equity-Method Entities	29	11	18	16	28	19	13	12
Other Non Operating Items	0	0	-1	38	0	0	1	96
Pre-Tax Income	224	187	171	239	189	144	203	262
Cost/Income	69.5%	69.0%	71.3%	65.9%	75.0%	74.8%	66.2%	68.4%
Asset Under Management (€bn)	532	519	531	553	568	532	519	503
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.5	1.5	1.5	1.5	1.3	1.3	1.3	1.2
RWA (€bn)	13.8	13.5	13.2	13.2	12.9	12.4	12.5	11.3



€m	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Corporate Center								
Revenues	-249	-46	-50	66	-5	-10	79	243
Operating Expenses and Dep.	-190	-199	-168	-511	-264	-178	-217	-244
<i>Incl. Restructuring, IT Reinforcement and Adaptation Costs</i>	-188	-129	-110	-76	-82	-62	-71	-77
Gross Operating Income	-438	-245	-218	-445	-269	-187	-138	0
Cost of Risk	59	-128	-63	-54	0	-38	-67	-54
Operating Income	-379	-372	-281	-499	-269	-225	-205	-54
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-38	19	19	23	4	13	-20	20
Other Non Operating Items	51	-1	-66	-43	247	-61	298	292
Pre-Tax Income	-366	-354	-328	-519	-18	-274	73	257
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.7	3.7	3.5	3.8	4.3	4.2	4.3	3.9
RWA (€bn)	37.1	27.9	28.3	22.1	28.7	33.4	32.4	35.2

**DE KOSTPRIJS VAN HET RISICO**

BNP Paribas

Cost of risk / Customer loans at the beginning of the period (in annualised bps)

	2019	2020	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	2021	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	2022
Commercial, Personal Banking & Services¹												
Loan outstandings as of the beg. of the quarter (€bn)	603.3	620.6	625.0	624.4	629.7	633.5	628.2	643.1	659.1	676.8	685.2	666.1
Cost of risk (€m)	2,922	4,212	668	694	639	597	2,598	401	645	730	676	2,452
Cost of risk (in annualised bp)	48	68	43	44	41	38	41	25	39	43	39	37
Commercial & Personal Banking in the Euro Zone¹												
Loan outstandings as of the beg. of the quarter (€bn)	391.1	408.1	421.0	420.8	426.6	429.9	424.6	437.5	448.6	459.5	463.3	452.2
Cost of risk (€m)	883	1,268	281	249	288	211	1,030	198	187	230	105	719
Cost of risk (in annualised bp)	23	31	27	24	27	20	24	18	17	20	9	16
CPBF¹												
Loan outstandings as of the beg. of the quarter (€bn)	190.4	202.2	212.5	212.9	215.7	214.7	214.0	218.3	221.0	226.7	228.2	223.5
Cost of risk (€m)	329	496	125	101	115	99	441	93	64	102	-21	237
Cost of risk (in annualised bp)	17	25	24	19	21	19	21	17	12	18	-4	11
BNL bc¹												
Loan outstandings as of the beg. of the quarter (€bn)	77.2	76.6	78.9	77.5	78.2	80.5	78.8	81.5	79.1	80.3	80.5	80.3
Cost of risk (€m)	490	525	110	105	130	143	487	128	110	114	114	465
Cost of risk (in annualised bp)	64	69	56	54	67	71	62	63	55	57	57	58
CPBB¹												
Loan outstandings as of the beg. of the quarter (€bn)	113.0	117.8	117.9	118.4	120.5	122.5	119.8	125.0	135.8	139.6	141.2	135.4
Cost of risk (€m)	55	230	47	45	36	-28	99	-17	16	17	20	36
Cost of risk (in annualised bp)	5	19	16	15	12	-9	8	-6	5	5	6	3
1. With Private Banking at 100%												
	2019	2020	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	2021	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	2022
Commercial & Personal Banking outside the Euro Zone¹												
Loan outstandings as of the beg. of the quarter (€bn)	95.8	95.3	86.9	86.9	85.8	87.1	86.7	87.2	89.2	94.5	98.7	92.4
Cost of risk (€m)	547	759	32	67	-8	8	99	-154	78	104	86	114
Cost of risk (in annualised bp)	57	80	15	31	-4	4	11	-71	35	44	35	12
BancWest¹												
Loan outstandings as of the beg. of the quarter (€bn)	55.1	55.8	49.8	51.1	49.0	49.3	49.8	50.6	52.5	56.6	61.2	55.2
Cost of risk (€m)	148	322	-7	8	-23	-24	-45	-194	30	49	76	-39
Cost of risk (in annualised bp)	27	58	-5	7	-19	-20	-9	-153	23	34	50	-7
Europe-Mediterranean¹												
Loan outstandings as of the beg. of the quarter (€bn)	40.7	39.5	37.2	35.8	36.8	37.8	36.9	36.6	36.7	37.9	37.5	37.2
Cost of risk (€m)	399	437	39	58	15	32	144	39	48	55	10	153
Cost of risk (in annualised bp)	98	111	42	65	17	34	39	43	53	58	11	41
Personal Finance												
Loan outstandings as of the beg. of the quarter (€bn)	93.5	94.4	93.1	93.4	93.5	92.5	93.1	94.0	96.0	96.9	96.9	96.0
Cost of risk (€m)	1,354	1,997	321	344	303	346	1,314	315	309	336	413	1,373
Cost of risk (in annualised bp)	145	212	138	147	130	150	141	134	129	139	170	143
CIB - Global Banking												
Loan outstandings as of the beg. of the quarter (€bn)	145.6	164.4	144.7	154.0	153.1	156.5	152.1	163.0	169.5	178.7	188.9	175.0
Cost of risk (€m)	223	1,308	185	64	24	-72	201	-20	85	116	155	336
Cost of risk (in annualised bp)	15	80	51	17	6	-18	13	-5	20	26	33	19
Group²												
Loan outstandings as of the beg. of the quarter (€bn)	827.1	867.3	846.9	866.8	873.9	883.0	867.7	903.8	942.7	963.7	988.4	949.6
Cost of risk (€m)	3,203	5,717	896	813	706	510	2,925	456	789	947	773	2,965
Cost of risk (in annualised bp)	39	66	42	38	32	23	34	20	33	39	31	31

1. With Private Banking at 100% ; 2. Including cost of risk of market activities, Investment and Protection Services and Corporate Centre



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

Alternative Performance Measures	Definition	Reason for use
Operating division profit and loss account aggregates (revenues, operating expenses, gross operating income, operating income, pre-tax income)	Sum of Domestic Markets' profit and loss account aggregates (with Domestic Markets' profit and loss account aggregates, including 2/3 of private banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg), IFS and CIB BNP Paribas Group profit and loss account aggregates = Operating division profit and loss account aggregates + Corporate Centre profit and loss account aggregates Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the tables "Results by Core businesses"	Representative measure of the BNP Paribas Group's operating performance
Profit and loss account aggregates, excluding PEL/CEL effect (revenues, gross operating income, operating income, pre-tax income)	Profit and loss account aggregates, excluding PEL/CEL effect Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the tables "Quarterly series"	Representative measure of the aggregates of the period excluding changes in the provision that accounts for the risk generated by PEL and CEL accounts during their lifetime
Profit and loss account aggregates of Retail Banking activity with 100% of Private Banking	Profit and loss account aggregate of a Retail Banking activity including the whole profit and loss account of Private Banking Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the tables "Quarterly series"	Representative measure of the performance of Retail Banking activity including the total performance of Private Banking (before sharing the profit & loss account with the Wealth Management business, Private Banking being under a joint responsibility of Retail Banking (2/3) and Wealth Management business (1/3))
Evolution of operating expenses excluding IFRIC 21	Change in operating expenses excluding taxes and contributions subject to IFRIC 21.	Representative measure of the change in operating expenses' excluding the taxes and contributions subject to IFRIC 21 booked almost entirely in the first quarter for the whole year, given in order to avoid any confusion compared to other quarters
Cost/income ratio	Costs to income ratio	Measure of operational efficiency in the banking sector
Cost of risk/Customer loans at the beginning of the period (in basis points)	Cost of risk (in €m) divided by customer loans at the beginning of the period Details of the calculation are disclosed in the Appendix "Cost of risk on Outstandings" of the Results' presentation	Measure of the risk level by business in percentage of the volume of outstanding loans
Doubtful loans' coverage ratio	Relationship between stage 3 provisions and impaired outstandings (stage 3), balance sheet and off-balance sheet, netted for collateral received, for customers and credit institutions, including liabilities at amortised cost and debt securities at fair value through equity (excluding insurance business)	Measure of provisioning for doubtful loans
Net income Group share excluding exceptional items	Net income attributable to equity holders excluding exceptional items Details of exceptional items are disclosed in the slide "Main Exceptional Items" of the results' presentation	Measure of BNP Paribas Group's net income excluding non-recurring items of a significant amount or items that do not reflect the underlying operating performance, notably restructuring, adaptation, IT reinforcement and transformation costs.
Return on Equity (ROE)	Details of the ROE calculation are disclosed in the Appendix "Return on Equity and Permanent Shareholders' Equity" of the results' presentation	Measure of the BNP Paribas Group's return on equity
Return on Tangible Equity (ROTE)	Details of the ROTE calculation are disclosed in the Appendix "Return on Equity and Permanent Shareholders' Equity" of the results' presentation	Measure of the BNP Paribas Group's return on tangible equity



Methodology – Comparative analysis at constant scope and exchange rates

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

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

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

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

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

Reminder

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

Operating divisions: they consist of 3 divisions:

- **Corporate and Institutional Banking (CIB)** including: Global Banking, Global Markets, and Securities Services.
- **Commercial, Personal Banking and Services (CPBS)** including:
 - Commercial & Personal Banking in France, in Belgium, in Italy, in Luxembourg, in Europe-Mediterranean and in the United-States;
 - Specialised businesses, with Arval & Leasing Solutions; BNP Paribas Personal Finance; New Digital Businesses (including Nickel, Lyf...) & Personal Investors;
- **Investment & Protection Services (IPS)** including: Insurance, Wealth and Asset Management, that includes Wealth Management, Asset Management, Real Estate and Principal Investments



HEEL SOLIDE RESULTATEN, ONDERSTEUND DOOR HET STERKE MODEL VAN BNP PARIBAS	3
CORPORATE & INSTITUTIONAL BANKING (CIB)	8
COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)	10
INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)	19
ANDERE ACTIVITEITEN	21
FINANCIËLE STRUCTUUR	22
TOEPASSING VAN IFRS 5 STANDAARD – BRIDGE TAFELS	23
GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP	25
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET VIERDE KWARTAAL 2022	26
RESULTATEN PER PIJLER VOOR 2022	27
VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN	28
DE KOSTPRIJS VAN HET RISICO	38
ALTERNATIEVE RENDEMENTSINDICATOREN - ARTIKEL 223-1 VAN HET ALGEMEEN REGLEMENT VAN DE AMF	39

Investor Relations & Financial Information

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

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

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

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

Patrice Ménard +33 (0)1 42 98 21 61

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

Debt Investor Relation Officer

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

E-mail: investor.relations@bnpparibas.com

<https://invest.bnpparibas.com>



BNP PARIBAS

De bank
voor een wereld
in verandering