

# RESULTATEN PER 31 MAART 2022

PERSBERICHT  
Parijs, 3 mei 2022



**SOLIDE RESULTATEN EN POSITIEVE SCHAAREFFECTEN**  
**GOEDE COMMERCIELE DYNAMIEK AAN HET BEGIN VAN HET JAAR BEVESTIGT**  
**TRAJECT VOOR 2022**

## HEEL STERKE GROEI VAN DE INKOMSTEN

Sterke prestatie van CIB (+28,1%)  
Sterke groei van Commercial, Personal Banking & Services<sup>1</sup> (+8,5%)  
Goed weerstand van Investment & Protection Services (-0,2%)

**NETTOBANKRESULTAAT: +10,4% / 1K21, bij constante perimeter en wisselkoers**

## HOOG OPERATIONEEL RESULTAAT

**POSITIEF SCHAAREFFECT (+3,4 punten) bij constante perimeter en wisselkoers en**  
**exclusief belastingen onderworpen aan IFRIC 21<sup>2</sup>**

Ondersteuning van de groei van de activiteit  
~50% van de kostenstijging gekoppeld aan de gestegen bijdrage aan het GAF<sup>2</sup> (+ € 303  
M / 1K21) en perimeter- en wisselkoerseffecten

**Beheersvergoedingen exclusief IFRIC 21<sup>2</sup>: +7,0% / 1K21, bij constante perimeter en**  
**wisselkoers**

## KOSTPRIJS VAN HET RISICO OP EEN HEEL LAAG NIVEAU: 20 bp<sup>3</sup>

Significante impact dit kwartaal van terugnames van provisies bij BancWest  
(onderliggende kostprijs van het risico: 30 bp<sup>3</sup> exclusief BancWest)

## HEEL STERKE STIJGING VAN HET NETTORESULTAAT, AANDEEL VAN DE GROEP

**NRAG<sup>4</sup>: € 2.108 M, +19,2%/1K21**

## STERKE BALANS

**CET1-RATIO<sup>5</sup>: 12,4%**

**Versnelling van de groei en specifieke context tijdens het kwartaal**  
**(met name de toepassing van diverse wijzigingen in de regelgeving)**

1. Inclusief 100% van de private bank in de commerciële banken in de eurozone, Middelen Europa en de VS (inclusief PEL/CEL-effecten in Frankrijk); 2. Verrekening in K1 van haast alle taken en bijdragen voor het jaar in toepassing van IFRIC 21 'Heffingen', met inbegrip van de geraamde bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds (GAF); 3. Kostprijs van het risico / uitstaande kredieten aan klanten aan het begin van de periode; 4. Nettoresultaat, aandeel van de groep; 5. CRD4; inclusief overgangsbepalingen IFRS 9



**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 die projecties en ramingen, die onderhevig zijn aan inherente risico's, onzekerheden en hypothesen betreffende BNP Paribas, zijn dochterondernemingen en zijn investeringen, de ontwikkeling van de activiteiten van BNP Paribas en zijn dochterondernemingen, de tendensen van de sector, de toekomstige investeringen en acquisities, de ontwikkeling van de economische conjunctuur, met name in de context van de coronapandemie, of van de belangrijkste lokale markten waarop BNP Paribas actief is, de concurrentie en de reglementering. Het is onzeker of die gebeurtenissen zullen plaatsvinden en de gevolgen ervan kunnen anders zijn dan wat vandaag wordt verwacht, wat een aanzienlijke invloed kan hebben op de verwachte resultaten. De reële resultaten kunnen aanzienlijk verschillen van wat in de prognoses wordt geprojecteerd of geïmpliceerd.*

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

*De informatie in 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 deze presentatie of de inhoud ervan of van alles wat eruit voortvloeit, of van elk document of elke informatie waaraan ze zou kunnen refereren.*

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



Op 2 mei 2022 onderzocht de Raad van Bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Jean Lemierre, de resultaten van de Groep voor het eerste kwartaal van 2022.

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

*"Meer dan ooit mobiliseert de Groep al zijn middelen en bedrijfsonderdelen om particulieren, ondernemingen en instellingen bij te staan in alle fases van de economische cyclus.*

*Dankzij zijn model heeft BNP Paribas in het eerste kwartaal van 2022 een heel goed resultaat neergezet, mede doordat het steeds weet in te spelen op de behoeften van zijn klanten en de economie. Dat getuigt van de inzet van de teams die met hen samenwerken in het kader van een hechte langetermijnrelatie.*

*Met zijn strategisch plan 'Growth, Technology and Sustainability 2025' blijft de Groep toonaangevende platformen ontwikkelen in dienst van de Europese economie, zet hij zijn technologische vooruitgang voort en begeleidt hij zijn klanten in hun transitie naar een duurzamer model. Door de verwezenlijking van ambitieuze ecologische en sociale doelstellingen te versnellen, wil BNP Paribas een steeds actievere rol spelen in de transformatie van onze economieën en onze samenlevingen.*

*Ik bedank de teams van alle entiteiten van BNP Paribas voor hun onafgebroken 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.

## **SOLIDE RESULTATEN**

BNP Paribas kan solide resultaten voorleggen, dankzij zijn gediversifieerde en geïntegreerde model en zijn voorzichtige risicobeheer.

De diversificatie van de Groep en zijn vermogen om zijn klanten en de economie wereldwijd te ondersteunen, blijven de sterke groei van de activiteit en de resultaten in het eerste kwartaal van 2022 ondersteunen.

De dynamiek aan het begin van het jaar, die nog wordt versterkt door de strategische verbeteringen in 2021 en 2022 en de initiatieven van alle bedrijfsonderdelen in het kader van het plan GTS 2025, is dus goed en ondersteunt een solide traject voor 2022 in een klimaat dat voor de korte termijn nochtans behoorlijk bewogen zal zijn. In dat klimaat profiteert BNP Paribas meer dan ooit van de kracht van zijn model om sneller te groeien dan de economie waarin het actief is, en bevestigt het de globale doelstellingen van de Groep voor 2025<sup>1</sup>.

Globaal stijgt het nettobankresultaat, 13.218 miljoen euro, met 11,7% tegenover het eerste kwartaal van 2021.

In de operationele pijlers stijgt het nettobankresultaat bij historische perimeter en wisselkoers met 13,5%, en bij constante perimeter en wisselkoers met 12,1%, dankzij de goede commerciële dynamiek. Er wordt een heel sterke groei van de inkomsten opgetekend bij CIB (+28,1% bij historische perimeter en wisselkoers, +23,6% bij constante perimeter en wisselkoers), doordat er

<sup>1</sup> Zie 'Strategisch plan 2022-2025' verder in dit persbericht



marktaandeel werd gewonnen en door de versnelling als gevolg van de strategische versterkingen in 2021 en 2022, in het bijzonder in de bedrijfsonderdelen Aandelen en Securities Services. Het NBR stijgt fors met 8,5%<sup>1</sup> bij Commercial, Personal Banking & Services bij historische perimeter en wisselkoers, en met 8,1%<sup>1</sup> bij constante perimeter en wisselkoers, enerzijds dankzij de sterke groei van de commerciële banken (+7,5%<sup>1</sup> in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021), gekoppeld aan de verdere ontwikkeling van de commissies en de stijging van de rentemarge, en anderzijds dankzij de heel sterke stijging van de inkomsten van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (+10,6% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021), in het bijzonder Arval. Tot slot is het klimaat niet bepaald gunstig voor de bedrijfsonderdelen Investment & Protection Services, gezien de ongunstige evolutie van de markten in het eerste kwartaal van 2022. Daardoor daalt het nettobankresultaat van IPS met 0,2% bij historische perimeter en wisselkoers, maar stijgt het met 1,0% bij constante perimeter en wisselkoers in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021.

De beheerskosten van de Groep bedragen 9.653 miljoen en stijgen met 12,3% tegenover het eerste kwartaal van 2021, door de ondersteuning van de groei van de activiteit en de gevoelige stijging van de belastingen onderworpen aan IFRIC 21, en in het bijzonder de forse stijging van de geraamde bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds. Ze stijgen met 7,0% bij constante perimeter en wisselkoers en exclusief belastingen onderworpen aan IFRIC 21.

Zo stijgen de beheerskosten, exclusief belastingen onderworpen aan IFRIC 21 'Heffingen', met 9,5% tegenover het eerste kwartaal van 2021, en is het schaafeffect positief. Na toepassing van IFRIC 21 omvatten de beheerskosten dit kwartaal voor 1.829 miljoen euro (1.451 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021) bijna alle belastingen en bancaire bijdragen voor het jaar, en voornamelijk de bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds, die in het eerste kwartaal van 2022 1.256 miljoen euro bedraagt, een stijging met 303 miljoen euro tegenover het eerste kwartaal van 2021. De beheerskosten omvatten ook dit kwartaal de uitzonderlijke impact van de herstructurerings-<sup>2</sup> en aanpassingskosten<sup>3</sup> (26 miljoen euro) en de kosten voor de versterking van het IT-park (49 miljoen euro) voor een totaal van 76 miljoen euro (tegenover 77 miljoen euro uitzonderlijke beheerskosten in het eerste kwartaal van 2021).

In de operationele pijlers stijgen de beheerskosten tegenover het eerste kwartaal van 2021 met 9,4% bij historische perimeter en wisselkoers, en met 7,5% bij constante perimeter en wisselkoers. Het schaafeffect is heel positief. De beheerskosten van CIB stijgen tegenover het eerste kwartaal van 2021 met 18,3% bij historische perimeter en wisselkoers en met 13,3% bij constante perimeter en wisselkoers, door de ondersteuning van de groei van de activiteit en de impact van de gewijzigde perimeter. Het schaafeffect is bijzonder positief (+9,8 punten). De beheerskosten stijgen met 5,2% tegenover het eerste kwartaal van 2021 bij Commercial, Personal Banking & Services<sup>4</sup>, dankzij de groei van de activiteit en de perimetereffecten bij de commerciële banken en de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen. Het schaafeffect is heel positief (+3,3 punten). De beheerskosten stijgen met 5,1% ten opzichte van het eerste kwartaal van 2021 in de commerciële banken<sup>4</sup> en met 5,5% in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen. Voor Investment & Protection Services, ten slotte, stijgen de beheerskosten met 3,6% bij historische perimeter en wisselkoers en met 3,9% bij constante perimeter en wisselkoers, voornamelijk door de ondersteuning van de ontwikkeling van de activiteit en gerichte initiatieven.

Zo bedraagt het brutobedrijfsresultaat van de Groep 3.565 miljoen euro, een stijging met 10,3% tegenover het eerste kwartaal van 2021.

De kostprijs van het risico bedraagt 456 miljoen, een daling met 49,1% tegenover het eerste kwartaal van 2021, en klokt af op 20 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij staat heel laag, met name door de terugnames op provisies op gezonde leningen (stadia 1 en 2), in het bijzonder bij BancWest. Hij bedraagt 30 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten, exclusief BancWest.

<sup>1</sup> Inclusief 100% van de privatebank in de commerciële banken in de eurozone, Middelen Europa en de VS (inclusief PEL/CEL-effecten in Frankrijk)

<sup>2</sup> Herstructureringskosten gekoppeld aan de herstructurering van bepaalde activiteiten (met name bij CIB).

<sup>3</sup> Aanpassingsmaatregelen gekoppeld aan met name CIB, de commerciële banken en Wealth Management.

<sup>4</sup> Inclusief 100% van de privatebank in de commerciële banken in de eurozone, Middelen Europa en de VS



Het bedrijfsresultaat van de Groep, 3.109 miljoen euro, stijgt zo heel fors met 33,1% tegenover het eerste kwartaal van 2021, en groeit ook heel sterk in de operationele pijlers (+51,0% tegenover het eerste kwartaal van 2021).

Het niet-operationele resultaat bedraagt 168 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2022 (487 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021). De uitzonderlijke elementen dalen sterk tegenover het eerste kwartaal van 2021. Ze omvatten dit kwartaal de positieve impact van het negatieve waarderingsverschil op bpost bank voor +244 miljoen euro en een uitzonderlijke meerwaarde van +204 miljoen euro, gecompenseerd door de waardevermindering van de aandelen Ukrsibbank voor -159 miljoen en de negatieve impact van het gebruik van de omrekeningsreserve<sup>1</sup> voor -274 miljoen euro. Het totaal van de niet-operationele uitzonderlijke elementen bedraagt +15 miljoen euro, tegenover een totaal van +398 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021, dat een meerwaarde op de verkoop van een participatie van BNP Paribas Asset Management omvatte voor 96 miljoen euro evenals een meerwaarde op de verkoop van gebouwen voor +302 miljoen euro.

De winst voor belastingen stijgt met 16,1% tegenover het eerste kwartaal van 2021, tot 3.277 miljoen euro (2.823 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021).

De gemiddelde aanslagvoet op de winst bedraagt 36,5%, met name doordat de belastingen en bijdragen voor het jaar op het eerste kwartaal werden geboekt in toepassing van IFRIC 21 'Heffingen', waarvan een aanzienlijk gedeelte niet aftrekbaar is. De gemiddelde aanslagvoet op de winst bedroeg in het eerste kwartaal van 2021 35,9%.

Het nettoresultaat, aandeel van de groep, bedraagt in het eerste kwartaal van 2022 zo 2.108 miljoen euro, een heel sterke stijging met 19,2% tegenover het eerste kwartaal van 2021 (1.768 miljoen euro). Exclusief uitzonderlijke elementen en belastingen onderworpen aan IFRIC 21 bedraagt het 3.785 miljoen euro, een heel sterke stijging met 34,0% tegenover het eerste kwartaal van 2021.

Het rendement van het niet-geherwaardeerde materiële eigen vermogen bedraagt 13,5%.

Per 31 maart 2022 bedraagt de 'Common Equity Tier 1-ratio' 12,4%<sup>2</sup>. De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve van de Groep bedraagt 468 miljard euro, dat is meer dan een jaar manoeuvreerruimte in vergelijking met de marktfinanciering. De hefboomratio<sup>3</sup> bedraagt 3,8%.

Het boekhoudkundige materiële nettoactief<sup>4</sup> per aandeel bedraagt 80,1 euro, wat overeenkomt met een groei van 7,2% sinds 31 december 2008. Dat illustreert het vermogen om over de economische cycli heen waarde te creëren.

De Groep verbindt zich ertoe acties voor Oekraïne te steunen. Er werd al voor 14,5 miljoen aan giften gedaan aan de historische NGO-partners van de Groep (UNHCR, Rode Kruis en Artsen zonder Grenzen), maar ook aan verenigingen in Frankrijk, Polen en Oekraïne. De Groep biedt ook onderdak aan meer dan 1.700 Oekraïense werknemers en hun gezinnen. De Groep blijft zich engageren voor de sociale uitdagingen en de begeleiding van klanten in het kader van de energie- en milieutransitie. Verder blijft de Groep ook zijn interne controle verder versterken.

<sup>1</sup> Vroeger geboekt op het eigen vermogen

<sup>2</sup> CRD4; inclusief overgangsbepalingen IFRS 9

<sup>3</sup> Berekend conform verordening (EU) nr. 2019/876, zonder te opteren voor de tijdelijke vrijstelling voor deposito's bij de centrale banken van het Eurosysteem, zoals toegestaan door de beslissing van de ECB van 18 juni 2021.

<sup>4</sup> Geherwaardeerd





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

CIB boekte een heel sterke stijging van de resultaten, dankzij de sterke klantenactiviteit. De pijler profiteert van de diversificatie van zijn bedrijfsonderdelen en zijn versterkte capaciteit om in de behoeften van klanten te voorzien.

De posities van CIB in de EMEA-regio<sup>1</sup> werden versterkt op de verschillende platformen (Equity, Capital Markets, Transaction Banking ...). De prime-brokerageactiviteiten en de activiteiten van BNP Paribas Exane worden geïntegreerd en de pijler wordt verder uitgebouwd in Noord- en Zuid-Amerika en de Aziatische regio rond de Stille Oceaan

Op de rente-, valuta- en grondstofderivatenmarkten is de vraag van klanten heel hoog en zit het activiteitsniveau van de bedrijfsonderdelen voor aandelen heel goed. Op een primaire markt die het minder goed deed dan de voorbije jaren, hebben de bedrijfsonderdelen voor financieringen goed gepresteerd. Zo zijn de volumes voor de mondiale markt op het vlak van consortiumleningen, obligaties en aandelen in een krimpende markt (-25% ten opzichte van het eerste kwartaal van 2021)<sup>2</sup> met 15% gedaald ten opzichte van het eerste kwartaal van 2021. Ten slotte laat Securities Services een sterke commerciële dynamiek optekenen, en hoge transactievolumes.

De inkomsten van CIB bedragen 4.702 miljoen euro en stijgen sterk met 28,1% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021 (+23,6% bij constante perimeter en wisselkoers), met een goede prestatie van Global Banking (+2,0% tegenover de hoge basis van het eerste kwartaal van 2021), een heel sterke stijging bij Global Markets (+52,8% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021) en een goede stijging bij Securities Services (+5,5% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021).

De inkomsten van Global Banking stijgen met 2,0% tegenover het eerste kwartaal van 2021, tot 1.268 miljoen euro, en dalen met 0,8% bij constante perimeter en wisselkoers. De inkomsten stijgen in de Aziatische regio rond de Stille Oceaan en zijn stabiel tegenover de hoge basis van het eerste kwartaal van 2021 in de EMEA-regio<sup>1</sup> en Noord- en Zuid-Amerika. In een minder schragende krediet- en aandelenmarkt heeft het platform van Capital Markets het in relatieve termen goed gedaan; de inkomsten dalen met 8% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021. De inkomsten uit de financiering van activa stijgen. Tot slot stijgt de activiteit voor *trade finance* en *cash management* met 6% ten opzichte van het eerste kwartaal van 2021. De activiteitenvolumes stijgen. De uitstaande kredieten stijgen verder tot 168 miljard euro<sup>3</sup>, een stijging met 9,3%<sup>3</sup> in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021 en met 3,0%<sup>3</sup> in vergelijking met het vierde kwartaal van 2021. De uitstaande deposito's, 190 miljard<sup>3</sup> euro, stijgen met 0,5%<sup>3</sup> tegenover het eerste kwartaal van 2021 en met 1,8%<sup>3</sup> tegenover het vierde kwartaal van 2021.

Ondersteund door de nieuwe dimensie van de organisatie en geschraagd door de heel goede globale klantenactiviteit, stegen de inkomsten van Global Markets tegenover het eerste kwartaal van 2021 heel sterk met 52,8% bij historische perimeter en wisselkoers en met 46,3% bij constante perimeter en wisselkoers. De activiteit op de rente-, valuta- en grondstofmarkten is heel goed, met een grote vraag van klanten, vooral op het vlak van reallocatie en hedging. Het bedrijfsonderdeel laat ook een goed activiteitsniveau optekenen voor *prime services* en *cash equities*, met een goede dynamiek bij de derivaten, vooral voor gestructureerde producten in het begin van het kwartaal.

De inkomsten van FICC<sup>4</sup> bedragen 1.700 miljoen euro, een heel sterke stijging met 47,9% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021, dankzij de heel goede prestaties op de rente-, valuta- en grondstofderivatenmarkten en ondanks het minder gunstige klimaat voor de primaire en de kredietactiviteiten.

<sup>1</sup> EMEA: Europa, Midden-Oosten en Afrika

<sup>2</sup> Bron: Dealogic, 31.03.22

<sup>3</sup> Gemiddeld uitstaand vermogen, variatie bij constante perimeter en wisselkoers

<sup>4</sup> Fixed Income, Currency and commodities



De inkomsten van Equity and Prime Services stijgen heel significant met 60,9% tot 1.121 miljoen euro tegenover het eerste kwartaal van 2021, dankzij de heel goede activiteit van klanten in alle bedrijfsonderdelen, een bijdrage van ongeveer 80 miljoen euro van BNP Paribas Exane en de bijdrage van de nieuwe klanten in *prime services*. De VaR (1 dag, 99%), die het marktrisico meet, blijft op een laag niveau door het voorzichtige beheer en ondanks de hoge volatiliteit aan het einde van februari en in maart. Hij bedraagt 33 miljoen euro.

Met 613 miljoen euro stijgen de inkomsten van Securities Services met 5,5% ten opzichte van het eerste kwartaal van 2021 bij historische perimeter en wisselkoers en met 4,1% bij constante perimeter en wisselkoers, dankzij de stijging van de commissies op transacties en de effecten van het gemiddelde vermogen dat is gestegen door de integratie van nieuwe klanten in 2021. Dit kwartaal vernieuwt het bedrijfsonderdeel zijn samenwerking met de groep Caisse des Dépôts in Frankrijk en haalt hij in alle regio's grote nieuwe mandaten binnen. Hij zet ook zijn transformatie voort en bereidt de fusie voor van de rechtspersoon BNP Paribas Securities Services met BNP Paribas SA, die moet plaatsvinden op 1 oktober 2022. Het uitstaande vermogen van het bedrijfsonderdeel is aan het einde van de periode met 2,9% gestegen tegenover 31 maart 2021, met een nieuw record qua transactievolumes van 39 miljoen transacties in het eerste kwartaal van 2022 (+8,0% tegenover het eerste kwartaal van 2021).

De beheerskosten van CIB bedragen 3.353 miljoen euro, een stijging met 18,3% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021 (+13,3% bij constante perimeter en wisselkoers) wegens de groei van de activiteit. Het schaaffect is bijzonder positief (+9,8 punten).

Met 1.349 miljoen euro is het brutobedrijfsresultaat van CIB met 61,4% gestegen tegenover het eerste kwartaal van 2021.

De kostprijs van het risico van CIB is heel laag en bedraagt 2 miljoen euro. Hij daalt met 20 miljoen euro voor Global Banking, als gevolg van terugnemingen op voorzieningen op gezonde leningen (stadia 1 & 2) en de heel lage kostprijs van het risico op dubieuze vorderingen.

Dat levert CIB een resultaat voor belastingen op van 1.353 miljoen euro, een heel sterke stijging met 98,1% tegenover het eerste kwartaal van 2021.

\*  
\*   \*



## **COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES**

De pijler Commercial, Personal Banking & Services laat een heel gestage groei optekenen, dankzij de heel goede dynamiek van de commerciële banken en de sterke groei van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen. De uitstaande kredieten stegen met 4,8% tegenover het eerste kwartaal van 2021. De deposito's stijgen met 8,2% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021. De private bank boekt een heel goed netto-incasso van om en bij de 5,0 miljard euro in het eerste kwartaal van 2022.

De pijler bouwt verder aan zijn operationele model met de integratie van bpost bank in België op 1 januari 2022 en de start van een exclusief distributiepartnerschap voor 7 jaar met bpost<sup>1</sup>. In Italië zet BNL bc de eerste stappen om een aantal IT-activiteiten uit te besteden. Tot slot is Floa, de Franse marktleider in gefractioneerde betalingen, op 1 februari 2022 opgenomen bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen.

De digitalisering van de pijler gaat voort, met 263 miljoen maandelijkse verbindingen met de mobiele apps<sup>2</sup> in het eerste kwartaal van 2022, een stijging met +21% tegenover het eerste kwartaal van 2021.

Het nettobankresultaat<sup>3</sup> bedraagt 6.979 miljoen euro, een stijging met 8,5% bij historische perimeter en wisselkoers en met 8,1% bij constante perimeter en wisselkoers in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021. Het resultaat van de commerciële banken is heel sterk (+7,5% tegenover het eerste kwartaal van 2021), met een heel sterke stijging van de commerciële banken in de eurozone (+6,5% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021) en een significante stijging van de inkomsten van Mediterraan Europa (+46,0% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021 bij constante perimeter en wisselkoers). De gespecialiseerde bedrijfsonderdelen groeien sterk met 10,6% bij historische perimeter en wisselkoers tegenover het eerste kwartaal van 2021<sup>4</sup>, vooral dankzij de heel sterke groei van Arval en Leasing Solutions en de goede dynamiek bij Personal Finance.

De beheerskosten<sup>3</sup> laten met 4.848 miljoen euro een stijging optekenen van 5,2% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021 door de ondersteuning van de groei van de activiteit. Het schaafeffect is heel positief (+3,3 punten).

Het brutobedrijfsresultaat<sup>3</sup>, 2.131 miljoen euro, stijgt sterk met 17,0% tegenover het eerste kwartaal van 2021.

De kostprijs van het risico<sup>3</sup> bedraagt 401 miljoen euro, een daling met 40,0% tegenover het eerste kwartaal van 2021, vooral door de terugnemings op provisies bij BancWest.

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 belastingen<sup>5</sup> van 1.761 miljoen euro, een heel sterke stijging van 58,7% tegenover het eerste kwartaal van 2021.

<sup>1</sup> Na akkoord van de bevoegde instanties

<sup>2</sup> Perimeter: particuliere, professionele en privatebankingklanten van de commerciële en de digitale banken, Nickel en Personal Finance

<sup>3</sup> Met 100% van de private bank, inclusief PEL/CEL-effecten (+11 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2022, +1 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021)

<sup>4</sup> 8,8% bij constante perimeter en wisselkoers tegenover het eerste kwartaal van 2021

<sup>5</sup> Inclusief PEL/CEL-effecten (+11 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2022, +1 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021)





### **Commerciële bank in Frankrijk (CBF)**

De commerciële activiteit van CBF neemt toe voor alle klantengroepen. De uitstaande kredieten stijgen met 2,4% tegenover het eerste kwartaal van 2021, dankzij het goede niveau van de productie van hypotheekleningen en de goede dynamiek voor consumenten- en bedrijfskredieten. De deposito's stijgen met 6,3% tegenover het eerste kwartaal van 2021, met een groei van de deposito's van bedrijven en particulieren.

Het bedrijfsonderdeel noteert een sterke stijging van de commissies, dankzij de goede commerciële dynamiek, met name onder impuls van de sterke vraag van bedrijfsklanten en de goed blijvende prestaties van *cash management* en de betaalmiddelen. De uitstaande spaarproducten buiten de balans stijgen met 0,7% in vergelijking met 31 maart 2021, dankzij de toename van het bruto-incasso bij de levensverzekeringen (+6,6% tegenover het eerste kwartaal van 2021), die echter wordt uitgehouden door de daling van de uitstaande bedragen in kortlopende icbe's. De private bank in Frankrijk behaalde een heel sterk netto-incasso van 2,3 miljard euro.

Het nettobankresultaat<sup>1</sup> bedraagt 1.613 miljoen euro, een stijging met 8,9% tegenover het eerste kwartaal van 2021. De rente-inkomsten<sup>1</sup> stijgen fors met 6,2%, dankzij de goede kredietmarge wegens de toename van de volumes en de positieve dynamiek van de gespecialiseerde dochterondernemingen. De commissies<sup>1</sup> stijgen sterk met 12,0% tegenover het eerste kwartaal van 2021 en staan hoger dan in 2019 (+12,2% tegenover het eerste kwartaal van 2019).

De beheerskosten<sup>1</sup>, 1.239 miljoen euro, stijgen met 5,4% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021 door de groei, al worden ze ook getemperd door het blijvende effect van de aanpassingsmaatregelen. Het schaaffect is heel positief (+3,5 punten). Exclusief effect van de belastingen onderworpen aan IFRIC 21 stijgen de beheerskosten met 3,6%.

Het brutobedrijfsresultaat<sup>1</sup> bedraagt 374 miljoen euro, een stijging van 22,4% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021.

De kostprijs van het risico<sup>1</sup> bedraagt 93 miljoen euro, een verbetering met 32 miljoen euro tegenover het eerste kwartaal van 2021. Met 17 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat hij op een laag niveau.

Zo behaalt CBF na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen<sup>2</sup> van 250 miljoen euro, een heel sterke stijging van 63,2% tegenover het eerste kwartaal van 2021.

<sup>1</sup> Met 100% van de private bank, inclusief PEL/CEL-effecten (+11 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2022, +1 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021)

<sup>2</sup> Inclusief PEL/CEL-effecten (+11 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2022, +1 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021)

**BNL banca commerciale (BNL bc)**

De commerciële activiteit van BNL bc is dynamisch. De uitstaande kredieten nemen met 2,1% toe in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021, en met 4,4% voor de perimeter zonder dubieuze kredieten. De deposito's stijgen met 8,5% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021 en nemen in alle klantensegmenten toe. De uitstaande bedragen in spaarproducten buiten de balans stijgen met 3,9% tegenover 31 maart 2021, dankzij de goede groei van het uitstaande vermogen, met name bij de levensverzekeringen (+6,6% tegenover 31 maart 2021). Het netto-incasso van de private bank is heel goed (0,9 miljard euro).

Het bedrijfsonderdeel past zijn bedrijfsmodel aan en zet daarin de eerste stappen met de uitbesteding van een aantal IT-activiteiten om de digitale transformatie te versnellen, de kwaliteit van de service te verbeteren en de kosten variabeler te maken.

Het nettobankresultaat<sup>1</sup> daalt bij historische perimeter met 3,1% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021, en met 1,9% bij constante perimeter. De rente-inkomsten<sup>1</sup> dalen met 4,5% door de laag blijvende rentevoeten, die slechts deels worden gecompenseerd door de stijging van de kredietvolumes. De commissies<sup>1</sup> dalen bij historische perimeter met 1,4%, maar stijgen met 1,6% bij constante perimeter. Het bedrijfsonderdeel noteert een stijging van de bankcommissies, vooral van bedrijfsklanten.

De beheerskosten<sup>1</sup> bedragen 454 miljoen euro en dalen met 1,0% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021 bij historische perimeter en stijgen met 0,8% bij constante perimeter. Exclusief effect van de belastingen onderworpen aan IFRIC 21 dalen de beheerskosten met 2,5%, met name door het verdere effect van de aanpassingsmaatregelen (pensioenplan 'Quota 100').

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat<sup>1</sup> op 201 miljoen euro, een daling met 7,6% tegenover het eerste kwartaal van 2021.

De kostprijs van het risico<sup>1</sup> bedraagt 128 miljoen euro, een stijging met 18 miljoen euro in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021, ondanks een beperkt aantal nieuwe wanbetalingen en gematigde terugnemingen op provisies voor gezonde kredieten (stadia 1 en 2). Hij bedraagt 63 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo behaalt BNL bc na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen van 65 miljoen euro, een daling met 33,8% tegenover het eerste kwartaal van 2021.

---

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

**Commerciële bank in België (CBB)**

De commerciële activiteit stijgt en weerspiegelt de effecten van de integratie van bpost bank per 1 januari 2022. De uitstaande kredieten stijgen met 13,5% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021 en met 6,4% bij constante perimeter, dankzij de vooruitgang van de kredieten aan particulieren, met name hypothecaire kredieten, en kredieten aan ondernemingen. De deposito's stijgen bij historische perimeter met 10,5% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021, en met 2,4% bij constante perimeter. De spaarproducten buiten de balans stijgen met 4,1% ten opzichte van 31 maart 2021, met een goed netto-incasso van 1,1 miljard euro bij de private bank.

Met de integratie van bpost bank en de ondertekening van een exclusief distributiepartnerschap voor 7 jaar met bpost<sup>1</sup> blijft CBB zijn operationele retailbankmodel aanpassen om de waarde en de kwaliteit van de dienstverlening aan haar klanten verder te ontwikkelen en de kosten variabeler te maken.

Het nettobankresultaat<sup>2</sup> bedraagt 935 miljoen euro en stijgt bij historische perimeter met 8,9% tegenover het eerste kwartaal van 2021, en met 4,7% bij constante perimeter. De rente-inkomsten<sup>2</sup> stijgen met 8,1% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021 bij historische perimeter (+2,1% bij constante perimeter), door de stijging van de kredietvolumes en de bijdrage van gespecialiseerde dochterondernemingen. De commissies<sup>2</sup> stijgen met 10,6% tegenover het eerste kwartaal van 2021, met een stijging in alle klantensegmenten.

De beheerskosten<sup>2</sup>, 905 miljoen euro, stijgen bij historische perimeter met 7,1% tegenover het eerste kwartaal van 2021. Bij constante perimeter stijgen de beheerskosten met 1,6% door de groei van de activiteiten en het effect van de kostenbesparingsmaatregelen en de optimalisering van het netwerk. Het schaafeffect is positief (+1,8 punten bij historische perimeter, +3,1 punten bij constante perimeter).

Het brutobedrijfsresultaat<sup>2</sup>, 30 miljoen euro, stijgt sterk (14 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021).

De kostprijs van het risico<sup>2</sup> verbetert en daalt naar 17 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2022, door terugnemingen op provisies voor dubieuze vorderingen (stadium 3) en gezonde kredieten (stadia 1 en 2).

CBB behaalt 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 belastingen van 42 miljoen euro (-45 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021). In het eerste kwartaal van 2022 ondervindt het resultaat de sterke impact van de belastingen onderworpen aan IFRIC 21, ten belope van -369 miljoen euro.

---

<sup>1</sup> Na akkoord van de bevoegde instanties

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



## **Commerciële bank in Luxemburg (CBL)**

Het niveau van de commerciële activiteit is heel goed. De uitstaande kredieten stijgen met 7,3% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021, dankzij de stijging van de hypothecaire kredieten en de kredieten aan ondernemingen. De deposito's stijgen met 6,7% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021. De spaarproducten buiten de balans, ten slotte, stijgen fors met 3,1% ten opzichte van 31 maart 2021.

Het nettobankresultaat<sup>1</sup> bedraagt 115 miljoen euro, een stijging met 14,1% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021. De rente-inkomsten<sup>1</sup> stijgen fors met 8,8%, dankzij hogere volumes en kredietmarge. De commissies<sup>1</sup> stijgen heel fors met 36,1% tegenover het eerste kwartaal van 2021, met een goede groei van alle commissies, maar in het bijzonder die op betaalmiddelen.

De beheerskosten<sup>1</sup> laten met 80 miljoen euro een stijging optekenen van 1,9% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021, door de groei van de activiteit. Het schaafeffect is bijzonder positief (+12,2 punten).

Het brutobedrijfsresultaat<sup>1</sup>, 35 miljoen euro, stijgt heel sterk met 58,0% tegenover het eerste kwartaal van 2021.

De kostprijs van het risico<sup>1</sup> staat op een heel laag niveau en daalt met 5 miljoen euro (1 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021).

CBL behaalt na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Luxemburg aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler Investment & Protection Services), een resultaat vóór belastingen van 40 miljoen euro (21 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021).

## **Mediterraan Europa**

Mediterraan Europa bevestigt zijn heel goede commerciële dynamiek. De uitstaande kredieten stijgen met 16,6%<sup>2</sup> in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021, dankzij de sterke volumegroei in Polen en Turkije in alle klantensegmenten, maar vooral bij bedrijfsklanten. De dynamiek van de kredietproductie is heel goed (+64%<sup>3</sup> tegenover het eerste kwartaal van 2021), met in het bijzonder een versnelling van de kredieten aan ondernemingen (+85% tegenover het eerste kwartaal van 2021<sup>3</sup>). De deposito's stijgen met 18,1%<sup>2</sup> tegenover het eerste kwartaal van 2021 en nemen toe in Polen en Turkije. Het aantal digitale klanten, ten slotte, stijgt sterk (+15% tegenover 31 maart 2021).

Het nettobankresultaat van Mediterraan Europa<sup>4</sup> boekt met 639 miljoen euro een sterke stijging van 46,0%<sup>2</sup> in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021, dankzij een positief eenmalig element in Turkije. De rente-inkomsten<sup>4</sup> stijgen fors door de groei van de volumes en de gunstigere rentevoeten. De groei van de commissies<sup>4</sup> is dynamisch (+21%<sup>2</sup> tegenover het eerste kwartaal van 2021) en zit ver boven het niveau van 2019 (+26%<sup>2</sup> tegenover het eerste kwartaal van 2019).

De beheerskosten<sup>4</sup> bedragen 422 miljoen euro en stijgen met 11,6%<sup>2</sup> tegenover het eerste kwartaal van 2021 door de hoge looninflatie. Het schaafeffect is uitzonderlijk hoog (+34,4 punten<sup>2</sup>).

Het brutobedrijfsresultaat<sup>4</sup> bedraagt 217 miljoen euro, dat is 2,7 keer het cijfer van het eerste kwartaal van 2021.

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

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

<sup>3</sup> Bij constante wisselkoers, inclusief kredieten in Turkije, Polen, Oekraïne en Marokko

<sup>4</sup> Met 100% van de private bank in Turkije en Polen



De kostprijs van het risico bedraagt 39 miljoen euro<sup>1</sup> en is zo stabiel tegenover het eerste kwartaal van 2021. Hij bedraagt 43 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, een niveau dat laag blijft ondanks de stijging van de voorzieningen op gezonde kredieten (stadia 1 en 2).

Na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Turkije en Polen aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, boekt Mediterraan Europa een resultaat voor belastingen<sup>2</sup> van 245 miljoen euro, dat is een verdrievoudiging<sup>3</sup> tegenover het eerste kwartaal van 2021, een prestatie die nog wordt benadrukt door de goede bijdrage van de ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast.

## **BancWest**

De commerciële activiteit van BancWest blijft dynamisch. De kredietproductie stijgt sterk (+26,7%<sup>4</sup> tegenover het eerste kwartaal van 2021), met in het bijzonder een heel goede productie van hypotheek kredieten en een sterke stijging van de leningen met onderpand voor uitrustingen. De uitstaande kredieten dalen echter met 4,7%<sup>3</sup> tegenover het eerste kwartaal van 2021 door de stopzetting van de coronasteun en de stopzetting van een activiteit in 2020. De deposito's stijgen met 3,2%<sup>3</sup> tegenover het eerste kwartaal van 2021, met een sterke stijging van de deposito's van klanten<sup>5</sup>. De activa onder beheer van de private bank bedragen 19,2 miljard dollar per 31 maart 2022 en stijgen met 10,7%<sup>3</sup> tegenover 31 maart 2021. Tot slot herinnert de Groep eraan dat op 20 december 2021 de verkoop van Bank of the West aan BMO Financial Group werd aangekondigd, die naar verwachting eind 2022 zal worden afgerond<sup>6</sup>.

Het nettobankresultaat<sup>7</sup> bedraagt 619 miljoen euro, een daling met 7,9%<sup>3</sup> tegenover het eerste kwartaal van 2021 wegens een positief eenmalig element in het eerste kwartaal van 2021. Zonder dat effect stijgen de inkomsten met 0,9%<sup>3</sup>, met name dankzij de hogere volumes en bankcommissies.

De beheerskosten<sup>7</sup> stijgen met 8,3%<sup>3</sup> tot 475 miljoen euro, wegens enkele gerichte projecten.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat<sup>7</sup> op 144 miljoen euro, een daling met 33,2%<sup>3</sup> in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021.

De kostprijs van het risico<sup>7</sup> daalt fors met 194 miljoen euro, een sterke verbetering met 187 miljoen euro tegenover het eerste kwartaal van 2021, onder meer door de terugnemingen op provisies voor gezonde kredieten (stadia 1 en 2) in verband met de gezondheidscrisis en gematigde terugnemingen op provisies voor dubieuze vorderingen.

Zo behaalt BancWest, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in de Verenigde Staten aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, een resultaat vóór belastingen<sup>8</sup> van 330 miljoen euro, een stijging met 41,1%<sup>3</sup> in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021.

<sup>1</sup> Met 100% van de private bank in Turkije en Polen

<sup>2</sup> Inclusief 2/3 van de private bank in Turkije en Polen

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

<sup>4</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers, exclusief leningen onder het Paycheck Protection Program

<sup>5</sup> Exclusief deposito's bij de thesaurieafdeling

<sup>6</sup> Onder voorbehoud van de gebruikelijke opschortende voorwaarden, zoals goedkeuring door de bevoegde regelgevende en mededingingsautoriteiten, zie persbericht van 20 december 2021

<sup>7</sup> Met 100% van de private bank in de Verenigde Staten

<sup>8</sup> Inclusief 2/3 van de private bank in de Verenigde Staten





### **Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Personal Finance**

De commerciële dynamiek van Personal Finance is goed. De kredietproductie stijgt (+10,8%<sup>1</sup> tegenover het eerste kwartaal van 2021) met een goede dynamiek aan het einde van de periode (+5,7%<sup>1</sup> tegenover het eerste kwartaal van 2021), ondanks het minder gunstige klimaat in het autosegment. Het gemiddelde van de uitstaande kredieten stijgt met 1,9%<sup>2</sup> tegenover het derde kwartaal van 2021. Daarin zit vanaf 1 februari 2022 50% van de uitstaande kredieten van Floa, goed voor 0,6 miljard euro. Het niveau van de uitstaande bedragen ligt hoger dan in het eerste kwartaal van 2019 (zelfs als we Floa buiten beschouwing laten).

In de loop van het kwartaal heeft het bedrijfsonderdeel zijn strategische versterkingen met sterke synergieën geconcretiseerd, met name door de ondertekening van definitieve overeenkomsten met Stellantis (voor implementatie in het eerste kwartaal van 2023) en de uitbreiding van het aanbod door de overname van Floa.

Het nettobankresultaat van Personal Finance bedraagt 1.388 miljoen euro, een stijging met 4,2% bij historische perimeter en wisselkoers in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021 en met 2,0% bij constante perimeter en wisselkoers, doordat de volumes zijn gestegen en de productie sterk is toegenomen.

In het verlengde van de groei van de commerciële activiteit stijgen de beheerskosten, 776 miljoen euro, bij historische perimeter en wisselkoers met 3,4% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021, en met 1,5% bij constante perimeter en wisselkoers. Het schaaffect is positief (+0,9 punten bij historische perimeter en wisselkoers).

Zo bedraagt het brutobedrijfsresultaat 612 miljoen euro, een stijging met 5,4% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021.

De kostprijs van het risico stijgt met 6 miljoen euro tot 315 miljoen euro in verband met een dotatie op gezonde kredieten (stadia 1 en 2), gecompenseerd door de lage voorzieningen voor dubieuze kredieten. Met 134 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat hij op een laag niveau.

Het resultaat vóór belastingen van Personal Finance komt zo op 312 miljoen euro, een stijging met 12,5% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021.

### **Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Arval & Leasing Solutions**

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

Met 1,5 miljoen gefinancierde voertuigen<sup>3</sup> groeit de gefinancierde vloot van Arval met 6,5%<sup>3</sup> tegenover het eerste kwartaal van 2021. De prijs van tweedehandsauto's staat bijzonder hoog. De prestaties van Arval profiteren van een structureel evenwichtige verdeling van de inkomsten, dankzij zijn positionering over de volledige waardeketen. Ten slotte ontwikkelt het bedrijfsonderdeel zich tegen marginale kostprijs en wil het de productiviteit verder verbeteren met 30% tegen 2025.

De uitstaande bedragen van Leasing Solutions stijgen met 4,3%<sup>4</sup> tegenover het eerste kwartaal van 2021. De commerciële dynamiek houdt aan, met name op het gebied van logistieke uitrustin. Het bedrijfsonderdeel heeft een aantal sterke posities<sup>5</sup>, bijvoorbeeld in Frankrijk (15% marktaandeel), Italië en België (21% marktaandeel).

---

<sup>1</sup> Zonder Floa

<sup>2</sup> +1,2% zonder Floa

<sup>3</sup> Gemiddeld wagenpark in duizenden voertuigen

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

<sup>5</sup> Cijfers van 2021 voor Frankrijk en van 2020 voor Italië en België, ramingen van BNP Paribas Leasing Solutions van het marktaandeel voor leasing van uitrustingen



Het nettobankresultaat van Arval en Leasing Solutions stijgt met 27,0% tegenover het eerste kwartaal van 2021 naar 811 miljoen euro, dankzij de heel goede prestaties van Arval, onder impuls van de heel hoge prijzen van tweedehandsvoertuigen en de goede groei van de uitstaande bedragen van beide bedrijfsonderdelen. De beheerskosten stijgen met 8,4% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021, tot 366 miljoen euro, dankzij de groei tegen marginale kostprijs en de productiviteitsverbetering. Het schaafeffect is uiterst positief (+18,6 punten).

Het brutobedrijfsresultaat van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen is sterk gestegen, met 47,9% tegenover het eerste kwartaal van 2021, tot 445 miljoen euro.

Het resultaat voor belastingen van Arval en Leasing Solutions als geheel stijgt zo met 54,9% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021, naar 419 miljoen euro.

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

De Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors deden het globaal genomen goed.

Nickel zet zijn ontwikkeling in Frankrijk en Spanje voort met zijn betaalaanbod van de 'nieuwe generatie', met zo'n 2,6 miljoen geopende rekeningen<sup>1</sup> per 31 maart 2022, een stijging van 26,6% tegenover 31 maart 2021, en meer dan 7.200 verkooppunten<sup>1</sup>.

Floa, de Franse marktleider voor gefractioneerde betalingen, waarvan de Groep de overname op 31 januari 2022 heeft afgerond, telt 3,7 miljoen klanten (+21,7% in vergelijking met 31 maart 2021). De groei van de kredietproductie van Floa is heel dynamisch (+21% ten opzichte van het eerste kwartaal van 2021). De bijdrage van Floa is voor 50% opgenomen in de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen.

Tot slot groeit het vermogen onder beheer van Personal Investors met 11,3% tegenover het eerste kwartaal van 2021 en stijgt het aantal klanten met 8,6% tegenover het eerste kwartaal van 2021.

Het nettobankresultaat van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors bedraagt 205 miljoen euro, een stijging met 1,2% tegenover het eerste kwartaal van 2021. Voor de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen is dat meer dan een verdubbeling tegenover het eerste kwartaal van 2021, dankzij de sterke verdere ontwikkeling van Nickel en de integratie van Floa. De inkomsten van Personal Investors normaliseren zich op een hoog niveau in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021. Met 132 miljoen euro stijgen de beheerskosten<sup>2</sup> globaal met 11,3% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021, in verband met de sterke ontwikkeling van de bedrijfsonderdelen. Het schaafeffect van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen is uiterst positief (+74,3 punten).

Het brutobedrijfsresultaat<sup>2</sup> van het geheel daalt met 13,0% tot 73 miljoen euro.

De kostprijs van het risico<sup>2</sup> bedraagt 12 miljoen euro, tegenover 2 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021, met de integratie van 50% van de bijdrage van Floa vanaf 1 februari 2022.

Het resultaat vóór belastingen<sup>3</sup> voor de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors samen, daalt met 26,6% tegenover het eerste kwartaal van 2021 naar 58 miljoen euro.

\*  
\* \*

<sup>1</sup> Sinds de oprichting in Frankrijk en Spanje

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

<sup>3</sup> Met 2/3 van de privatebank in Duitsland



## **INVESTMENT & PROTECTION SERVICES**

De commerciële dynamiek is globaal genomen goed. De inkomsten lijden dit kwartaal niettemin onder het ongunstige marktklimaat. Het netto-incasso houdt goed stand. De bedrijfsonderdelen Verzekeringen en Wealth Management laten een heel goed netto-incasso optekenen, dat licht werd uitgehold door het netto-incasso aan het einde van het kwartaal bij Asset Management, met name in geldmarktinstrumenten, in lijn met de markt.

De pijler voert zijn strategische plan door. Het legt de laatste hand aan de overname van *Dynamic Credit Group* in Nederland, om de activiteiten in het segment van de privé kredieten te ontwikkelen. Hij zet ook de ontwikkeling van zijn partnerschappen voort, met name met de ondertekening door Verzekeringen van een langetermijnovereenkomst op het vlak van voorzorg met Coppel, de op een na grootste distributiegroep in Mexico, met onder meer een bank met 14 miljoen klanten. Ten slotte bouwt hij ook zijn ESG-strategie verder uit, met name bij Asset Management.

Het nettobankresultaat van de pijler bedraagt 1.650 miljoen euro, een lichte daling met 0,2% tegenover het eerste kwartaal van 2021 bij historische perimeter en wisselkoers en een stijging met 0,8% bij constante perimeter en wisselkoers. Het nettobankresultaat van de Verzekeringen daalt door een ongunstig markteffect, ondanks de toegenomen activiteit. In alle andere bedrijfsonderdelen van Institutioneel en Privébeheer neemt het nettobankresultaat toe.

De beheerskosten, 1.051 miljoen euro, stijgen met 3,6% bij historische perimeter en wisselkoers door een aantal gerichte initiatieven.

Het brutobedrijfsresultaat bedraagt 599 miljoen euro, een daling met 6,0% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021.

Het resultaat vóór belastingen van Investment & Protection Services komt zo uit op 683 miljoen euro, een daling met 11,7% tegenover de hoge basis van het eerste kwartaal van 2021, door de verkoop van een participatie in BNP Paribas Asset Management. Zonder het effect van die verkoop zou het licht stijgen.

Op 31 maart 2022 bedroeg het vermogen onder beheer<sup>1</sup> 1.244 miljard euro, een stijging met 6,0% tegenover 31 maart 2021, maar een daling met 2,6% tegenover 31 december 2021, met name door een ongunstig rendementseffect van -53,7 miljard euro gekoppeld aan de evolutie van de markten, dat deels werd gecompenseerd door een gunstig wisselkoerseffect van +10,8 miljard euro en een positief perimeterseffect van +10,3 miljard euro, dat met name gekoppeld is aan de afronding van de overname van *Dynamic Credit Group* in Nederland en een nieuw partnerschap in India. Globaal is het netto-incasso in het eerste kwartaal van 2022 verwaarloosbaar. Het netto-incasso van Wealth Management is goed, met name op de markten voor commerciële banken in Europa. Het netto-incasso van de Verzekeringen is heel goed, met name in rekeneenheden, en het bruto-incasso is heel goed in Azië, Frankrijk en Luxemburg. Het bedrijfsonderdeel Asset Management boekt een netto-uitstroom, vooral aan het einde van het kwartaal en met name in geldmarktinstrumenten, in lijn met de markt.

Per 31 maart 2022 zijn de activa onder beheer<sup>1</sup> als volgt verdeeld: 553 miljard euro voor Asset Management (waaronder 30 miljard euro van Real Estate Investment Management en 1 miljard euro voor Principal Investments), 421 miljard euro voor Wealth Management en 270 miljard euro voor de Verzekeringen.

Het bedrijfsonderdeel Verzekeringen zet zijn heel goede commerciële dynamiek voort. De spaaractiviteit was heel sterk, zowel in Frankrijk als internationaal, dankzij de sterke stijging van het bruto-incasso (meer dan 20% boven het niveau van het eerste kwartaal van 2021) en rekeneenheden maakten een grote meerderheid van het netto-incasso uit. De activiteit Bescherming

---

<sup>1</sup> Inclusief gedistribueerde activa



zet haar groei in Frankrijk voort, met goede prestaties van de verzorgproducten en schade- en woningverzekeringen (Cardif IARD), en internationaal, in het bijzonder in Latijns-Amerika en Azië.

De inkomsten van Verzekeringen dalen met 8,9% tegenover het eerste kwartaal van 2021 naar 721 miljoen euro, door de specifieke boekhoudkundige impact van de marktdaling. Zonder de boekhoudkundige impact van de marktdaling zouden de inkomsten van Verzekeringen significant hoger liggen. De beheerskosten, 384 miljoen euro, stijgen met 0,4% tegenover het eerste kwartaal van 2021 door de voortzetting van een aantal gerichte projecten. Met 373 miljoen euro daalt het resultaat vóór belastingen met 15,6% tegenover het eerste kwartaal van 2021.

De resultaten van de bedrijfsonderdelen van Institutioneel en Privébeheer<sup>1</sup> zijn heel goed. De activiteit van Wealth Management groeit, met een goed netto-incasso, met name bij de netwerken in Europa, en met een goed niveau van de commissies op uitstaande vermogens. Het bedrijfsonderdeel Asset Management boekt een uitstroom, met name uit geldmarktfondsen, na het heel hoge niveau van het vierde kwartaal van 2021. Het bedrijfsonderdeel zet zijn ontwikkeling in Privékredieten voort, met de afronding van de overname van *Dynamic Credit Group* in Nederland, gespecialiseerd in hypothecaire leningen, waardoor het vermogen onder beheer in privé-kredieten en reële activa boven 20 miljard euro uitstijgt. Ten slotte herstelt de activiteit van het bedrijfsonderdeel Real Estate zich verder, met name in *Advisory*, en vooral in Frankrijk en Duitsland.

De inkomsten van de pijler Institutioneel en Privébeheer<sup>1</sup> bedragen 929 miljoen euro, een stijging met 7,9% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2021, waaraan alle bedrijfsonderdelen bijdragen. Zij worden geschraagd door de groei van de commissies op uitstaande vermogens bij Wealth Management, de hoge basis vermogen onder beheer voor Asset Management en de hogere inkomsten van Principal Investments en Real Estate, met name bij *Advisory*. Met 667 miljoen euro stijgen de beheerskosten met 5,5% tegenover het eerste kwartaal van 2021 door de groei van de activiteit in alle bedrijfsonderdelen. De beheerskosten van het bedrijfsonderdeel Asset Management dalen. Het schaafeffect is heel positief (+2,4 punten). Het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer bedraagt zo 310 miljoen euro. Het daalt met 6,6% tegenover het eerste kwartaal van 2021, wegens de verkoop van een participatie in BNP Paribas Asset Management in het eerste kwartaal van 2021. Zonder het effect van die verkoop zou het met 31,6% stijgen.

\*  
\* \*

## **ANDERE ACTIVITEITEN**

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

Het nettobankresultaat van de Andere activiteiten bedraagt 66 miljoen euro, een daling tegenover het eerste kwartaal van 2021 (243 miljoen euro), toen de impact werd geboekt van een meerwaarde op de verkoop van 4,99% in SBI Life in India, voor een bedrag van 58 miljoen euro. Het nettobankresultaat omvat in het eerste kwartaal van 2022 een herwaardering van het kredietrisico van de Groep vervat in derivaten (DVA) voor 93 miljoen euro, evenals de impact van een negatieve eenmalige post.

De beheerskosten van de Andere Activiteiten bedragen 511 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2022, tegenover 244 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021. Ze laten met name een stijging noteren van de belastingen onderworpen aan IFRIC 21 en omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructurerings-<sup>2</sup> en aanpassingskosten<sup>3</sup> voor 26 miljoen euro (58 miljoen euro in het eerste

<sup>1</sup> Asset Management, Wealth Management, Real Estate en Principal Investments

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

<sup>3</sup> In het bijzonder gekoppeld aan CIB, CPB en Wealth Management.



kwartaal van 2021) en de kosten voor de versterking van het IT-park voor 49 miljoen euro (19 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021).

De kostprijs van het risico is stabiel op -54 miljoen euro.

Het overige niet-operationele resultaat bedraagt in het eerste kwartaal van 2022 -43 miljoen euro, tegenover +292 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021. Het omvat de impact van een waardevermindering op aandelen Uksibbank voor -159 miljoen euro en het gebruik van de omrekeningsreserve<sup>1</sup> voor -274 miljoen euro, deels gecompenseerd door het positieve effect van het negatieve overnameverschil gekoppeld aan bpost bank voor +244 miljoen euro en een uitzonderlijke meerwaarde van 204 miljoen euro op de verkoop van een participatie. In het eerste kwartaal van 2021 omvatte het een meerwaarde op de verkoop van gebouwen voor 302 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen van de Andere Activiteiten komt zo op -519 miljoen euro, tegenover +257 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2021.

## **FINANCIËLE STRUCTUUR**

De Groep heeft een solide financiële structuur.

De Common Equity Tier 1-ratio bedraagt 12,4%<sup>2</sup> per 31 maart 2022, een daling met 50 basispunten in vergelijking met 31 december 2021, voornamelijk door:

- het nettoresultaat van het eerste kwartaal dat werd toegewezen aan de reserve na inachtneming van een uitkeringspercentage van 60%, na verrekening van de organische groei van de gewogen activa (0 bp)
- de versnelling van de groei van de gewogen activa en het perimetereffect gekoppeld aan gerichte overnames (integratie van Floa en bpost bank) (-10 bp)
- het effect van de volatiliteit die eind februari en in maart is toegenomen op het tegenpartijrisico en de impact op het '*Other Comprehensive Income*' van de marktprijzen per 31.03.22 en het wisselkoerseffect (-10 bp)
- effecten gekoppeld aan de bijwerking van modellen en de regelgeving<sup>3</sup> (-30 bp)

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

De hefboomratio<sup>4</sup> bedraagt 3,8% per 31 maart 2022.

De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserves bedragen 468 miljard euro per 31 maart 2022 en vertegenwoordigen een manoeuvreerruimte van meer dan een jaar in vergelijking met de marktfinanciering.

\*  
\* \*

<sup>1</sup> Vroeger geboekt op het eigen vermogen

<sup>2</sup> CRD4; inclusief overgangsbepalingen IFRS 9

<sup>3</sup> Met name IRB Repair en de toepassing van de regelgeving over het wisselkoersrisico op de structurele positie

<sup>4</sup> Berekend conform verordening (EU) nr. 2019/876, zonder te opteren voor de tijdelijke vrijstelling voor deposito's bij de centrale banken van het Eurosysteem, zoals toegestaan door de beslissing van de ECB van 18 juni 2021.





## **Strategisch plan 2022-2025**

### ***Growth, Technology & Sustainability 2025***

Op 8 februari 2022 heeft de Groep de grote lijnen en prioriteiten van zijn strategische plan voor 2025 voorgesteld, samen met zijn financiële ambities.

Gezien de ernst van de situatie en de menselijke gevolgen van de agressie tegen Oekraïne heeft BNP Paribas op 9 maart 2022 aangekondigd dat de presentaties die waren gepland voor 14 maart 2022 om de projecten en initiatieven van de bedrijfsonderdelen in verband met de pijlers 'Technologie' en 'Duurzaamheid' van zijn plan toe te lichten, worden verschoven naar een latere datum.

Die laatste twee grote strategische pijlers werden bekendgemaakt op 3 mei 2022, samen met de resultaten van het eerste kwartaal van 2022. Deze presentaties zijn beschikbaar op de site voor beleggers en aandeelhouders: <https://invest.bnpparibas.com>.

De Groep bevestigde op dat moment ook nogmaals zijn globale financiële doelstellingen voor 2025, namelijk:

- Gemiddeld streeft de groep naar een groei van het nettobankresultaat van meer dan 3,5% per jaar<sup>1</sup>, met een positief schaaffect van gemiddeld meer dan 2 punten<sup>2</sup>.
- Zo mikt de Groep op een gemiddelde groei van het nettoresultaat van meer dan 7% per jaar over de hele periode voor een ROTE van meer dan 11%, met behoud van een beoogde CET1-ratio van 12% tegen 2025, met het volledige effect van de afronding van Bazel 3 (CRR3), en van 12,9% tegen 2024<sup>3</sup>.
- Het beoogde gewone uitkeringspercentage van de Groep bedraagt 60%, met een contant minimum van 50%<sup>4</sup>.

De doelstellingen blijven van toepassing op de perimeter van de Groep zonder de bijdrage van Bank of the West.

<sup>1</sup> CAGR 2021-2025 van het nettobankresultaat

<sup>2</sup> CAGR 2021-2025 van het nettobankresultaat min CAGR 2021-2025 van de beheerskosten

<sup>3</sup> ROTE: rendabiliteit van de materiële vaste activa; trajecten op basis van bekende wettelijke beperkingen en de volledige impact van de afronding van Bazel 3 (CRR3), door de Groep geraamd op 8% van de gemiddelde gewogen activa in 2025

<sup>4</sup> Onder voorbehoud van goedkeuring door de algemene vergadering

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

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

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

**Geconsolideerde resultatenrekening per 31 maart 2022 - Tabel overgang naar IFRS 5**

BNP PARIBAS

**BNP Paribas Profit and Loss account - First quarter 2022**

Application of IFRS 5

In millions of euros	First quarter 2022 before IFRS 5	First quarter 2022 IFRS 5 impact	First quarter 2022 according to IFRS 5	First quarter 2021 before IFRS 5	First quarter 2021 IFRS 5 impact	First quarter 2021 restated according to IFRS 5
Net interest income	5,734	(515)	5,219	5,452	(479)	4,973
Net commission income	2,637	(94)	2,543	2,555	(75)	2,480
Net gain on financial instruments at fair value through profit or loss	3,152	(9)	3,143	2,047	(23)	2,024
Net gain on financial instruments at fair value through equity	8	(16)	(8)	37	(18)	19
Net gain on derecognised financial assets at amortised cost	-	-	-	51	(37)	14
Net income from insurance activities	1,093	-	1,093	1,204	-	1,204
Net income from other activities	594	(8)	586	483	(6)	477
<b>Revenues</b>	<b>13,218</b>	<b>(642)</b>	<b>12,576</b>	<b>11,829</b>	<b>(638)</b>	<b>11,191</b>
Salary and employee benefit expense	(4,799)	271	(4,528)	(4,323)	238	(4,085)
Other operating expenses	(4,234)	146	(4,088)	(3,680)	113	(3,567)
Depreciation, amortisation and impairment of property, plant and equipment and intangible assets	(620)	40	(580)	(594)	38	(556)
<b>Gross operating income</b>	<b>3,565</b>	<b>(185)</b>	<b>3,380</b>	<b>3,232</b>	<b>(249)</b>	<b>2,983</b>
Cost of risk	(456)	(193)	(649)	(896)	(6)	(902)
<b>Operating income</b>	<b>3,109</b>	<b>(378)</b>	<b>2,731</b>	<b>2,336</b>	<b>(255)</b>	<b>2,081</b>
Share of earnings of equity-method entities	165	-	165	124	-	124
Net gain on non-current assets	(244)	-	(244)	363	(1)	362
Goodwill	247	-	247	-	-	-
<b>Pre-tax income</b>	<b>3,277</b>	<b>(378)</b>	<b>2,899</b>	<b>2,823</b>	<b>(256)</b>	<b>2,567</b>
Corporate income tax	(1,047)	149	(898)	(969)	53	(916)
<b>Net income from discontinued activities</b>		<b>229</b>	<b>229</b>		<b>203</b>	<b>203</b>
Net income attributable to minority interests	122	-	122	86	-	86
<b>NET INCOME ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS</b>	<b>2,108</b>	<b>-</b>	<b>2,108</b>	<b>1,768</b>	<b>-</b>	<b>1,768</b>



## Balans per 31 maart 2022 - Tabel overgang naar IFRS 5



BNP PARIBAS

## BNP Paribas Balance Sheet as at 31 March 2022

Application of IFRS 5

In millions of euros	31/03/2022 before IFRS 5	IFRS 5 Impact	31/03/2022 according to IFRS 5	31/12/2021 according to IFRS 5
<b>ASSETS</b>				
Cash and balances at central banks	377,873	(5,032)	372,841	347,883
Financial instruments at fair value through profit or loss				
Securities	248,258	(633)	247,625	191,507
Loans and repurchase agreements	295,217	(45)	295,172	249,808
Derivative financial Instruments	283,413	(195)	283,218	240,423
Derivatives used for hedging purposes	8,977	-	8,977	8,680
Financial assets at fair value through equity				
Debt securities	44,372	(5,185)	39,187	38,906
Equity securities	2,726	-	2,726	2,558
Financial assets at amortised cost				
Loans and advances to credit institutions	37,663	(140)	37,523	21,751
Loans and advances to customers	890,973	(52,008)	838,965	814,000
Debt securities	134,958	(17,243)	117,715	108,510
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	(313)	-	(313)	3,005
Financial investments of insurance activities	269,689	-	269,689	280,766
Current and deferred tax assets	6,042	(278)	5,764	5,866
Accrued income and other assets	206,778	(1,554)	205,224	179,123
Equity-method investments	6,746	-	6,746	6,528
Property, plant and equipment and investment property	35,783	(435)	35,348	35,083
Intangible assets	3,912	(238)	3,674	3,659
Goodwill	7,769	(2,605)	5,164	5,121
Assets held for sale	-	85,591	85,591	91,267
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>2,860,836</b>	<b>-</b>	<b>2,860,836</b>	<b>2,634,444</b>
<b>LIABILITIES</b>				
Deposits from central banks	4,122	-	4,122	1,244
Financial instruments at fair value through profit or loss				
Securities	137,141	-	137,141	112,338
Deposits and repurchase agreements	341,412	-	341,412	293,456
Issued debt securities	69,601	-	69,601	70,383
Derivative financial instruments	264,957	(266)	264,691	237,397
Derivatives used for hedging purposes	17,986	(165)	17,821	10,076
Financial liabilities at amortised cost				
Deposits from credit institutions	199,880	(318)	199,562	165,699
Deposits from customers	1,080,727	(71,521)	1,009,206	957,684
Debt securities	164,169	(218)	163,951	149,723
Subordinated debt	25,525	-	25,525	24,720
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	(6,803)	-	(6,803)	1,367
Current and deferred tax liabilities	3,195	(38)	3,157	3,103
Accrued expenses and other liabilities	179,628	(836)	178,792	145,399
Technical reserves and other insurance liabilities	245,647	-	245,647	254,795
Provisions for contingencies and charges	10,016	(161)	9,855	10,187
Liabilities associated with assets held for sale	-	73,523	73,523	74,366
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>2,737,203</b>	<b>-</b>	<b>2,737,203</b>	<b>2,511,937</b>
<b>EQUITY</b>				
Share capital, additional paid-in capital and retained earnings	116,589	-	116,589	108,176
Net income for the period attributable to shareholders	2,108	-	2,108	9,488
<b>Total capital, retained earnings and net income for the period attributable to shareholders</b>	<b>118,697</b>	<b>-</b>	<b>118,697</b>	<b>117,664</b>
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity	353	-	353	222
<b>Shareholders' equity</b>	<b>119,050</b>	<b>-</b>	<b>119,050</b>	<b>117,886</b>
<b>Total minority interests</b>	<b>4,583</b>	<b>-</b>	<b>4,583</b>	<b>4,621</b>
<b>TOTAL EQUITY</b>	<b>123,633</b>	<b>-</b>	<b>123,633</b>	<b>122,507</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>	<b>2,860,836</b>	<b>-</b>	<b>2,860,836</b>	<b>2,634,444</b>

**Geconsolideerde resultatenrekening – Groep**

	1Q22	1Q21	1Q22 / 1Q21	4Q21	1Q22 / 4Q21
€m					
<b>Group</b>					
<b>Revenues</b>	<b>13,218</b>	<b>11,829</b>	<b>+11.7%</b>	<b>11,232</b>	<b>+17.7%</b>
<i>Incl. Interest Income</i>	5,734	5,452	5.2%	5,169	10.9%
<i>Incl. Commissions</i>	2,637	2,555	3.2%	2,919	-9.7%
Operating Expenses and Dep.	-9,653	-8,597	+12.3%	-7,930	+21.7%
<b>Gross Operating Income</b>	<b>3,565</b>	<b>3,232</b>	<b>+10.3%</b>	<b>3,302</b>	<b>+8.0%</b>
Cost of Risk	-456	-896	-49.1%	-510	-10.6%
<b>Operating Income</b>	<b>3,109</b>	<b>2,336</b>	<b>+33.1%</b>	<b>2,792</b>	<b>+11.4%</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	165	124	+33.2%	138	+19.6%
Other Non Operating Items	3	363	-99.2%	240	-98.8%
<b>Non Operating Items</b>	<b>168</b>	<b>487</b>	<b>-65.5%</b>	<b>378</b>	<b>-55.6%</b>
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>3,277</b>	<b>2,823</b>	<b>+16.1%</b>	<b>3,170</b>	<b>+3.4%</b>
Corporate Income Tax	-1,047	-969	+8.0%	-759	+37.9%
Net Income Attributable to Minority Interests	-122	-86	+41.8%	-105	+16.2%
<b>Net Income Attributable to Equity Holders</b>	<b>2,108</b>	<b>1,768</b>	<b>+19.2%</b>	<b>2,306</b>	<b>-8.6%</b>
<b>Cost/income</b>	<b>73.0%</b>	<b>72.7%</b>	<b>+0.3 pt</b>	<b>70.6%</b>	<b>+2.4 pt</b>

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

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

**Resultaten per pijler voor het eerste kwartaal van 2022**

		Commercial, Personal Banking and Services (2/3 of Private Banking)	Investment and Protection Services	CIB	Operating Divisions	Others activities	Group
€m							
Revenues		6,800	1,650	4,702	13,152	66	13,218
	%Change1Q21	+8.6%	-0.2%	+28.1%	+13.5%	-73.0%	+11.7%
	%Change4Q21	+7.4%	+0.6%	+44.1%	+17.0%	n.s.	+17.7%
Operating Expenses and Dep.		-4,738	-1,051	-3,353	-9,142	-511	-9,653
	%Change1Q21	+5.2%	+3.6%	+18.3%	+9.4%	n.s.	+12.3%
	%Change4Q21	+14.1%	-9.7%	+42.8%	+19.3%	+93.3%	+21.7%
Gross Operating Income		2,062	599	1,349	4,010	-445	3,565
	%Change1Q21	+17.3%	-6.0%	+61.4%	+24.1%	n.s.	+10.3%
	%Change4Q21	-5.4%	+26.1%	+47.4%	+12.3%	+65.4%	+8.0%
Cost of Risk		-394	-7	-2	-402	-54	-456
	%Change1Q21	-40.8%	+36.2%	-99.1%	-52.2%	+0.0%	-49.1%
	%Change4Q21	-34.1%	n.s.	n.s.	-21.2%	n.s.	-10.6%
Operating Income		1,669	592	1,347	3,608	-499	3,109
	%Change1Q21	+52.5%	-6.4%	n.s.	+51.0%	n.s.	+33.1%
	%Change4Q21	+5.4%	+22.8%	+35.4%	+17.9%	+85.6%	+11.4%
Share of Earnings of Equity-Method Entities		86	52	4	142	23	165
Other Non Operating Items		6	39	1	46	-43	3
Pre-Tax Income		1,761	683	1,353	3,796	-519	3,277
	%Change1Q21	+58.7%	-11.7%	+98.1%	+47.9%	n.s.	+16.1%
	%Change4Q21	+6.8%	+27.1%	+34.9%	+19.1%	n.s.	+3.4%

  

		Commercial, Personal Banking and Services (2/3 of Private Banking)	Investment and Protection Services	CIB	Operating Divisions	Others activities	Group
€m							
Revenues		6,800	1,650	4,702	13,152	66	13,218
	1Q21	6,263	1,652	3,670	11,585	243	11,829
	4Q21	6,334	1,639	3,264	11,237	-5	11,232
Operating Expenses and Dep.		-4,738	-1,051	-3,353	-9,142	-511	-9,653
	1Q21	-4,504	-1,015	-2,834	-8,353	-244	-8,597
	4Q21	-4,153	-1,164	-2,348	-7,666	-264	-7,930
Gross Operating Income		2,062	599	1,349	4,010	-445	3,565
	1Q21	1,759	638	836	3,232	0	3,232
	4Q21	2,181	475	915	3,571	-269	3,302
Cost of Risk		-394	-7	-2	-402	-54	-456
	1Q21	-665	-5	-172	-842	-54	-896
	4Q21	-597	7	80	-510	0	-510
Operating Income		1,669	592	1,347	3,608	-499	3,109
	1Q21	1,094	633	664	2,390	-54	2,336
	4Q21	1,583	482	996	3,061	-269	2,792
Share of Earnings of Equity-Method Entities		86	52	4	142	23	165
	1Q21	51	44	9	104	20	124
	4Q21	70	57	6	134	4	138
Other Non Operating Items		6	39	1	46	-43	3
	1Q21	-36	97	11	72	292	363
	4Q21	-5	-3	1	-7	247	240
Pre-Tax Income		1,761	683	1,353	3,796	-519	3,277
	1Q21	1,110	774	683	2,566	257	2,823
	4Q21	1,648	537	1,003	3,188	-18	3,170
Corporate Income Tax							-1,047
Net Income Attributable to Minority Interests							-122
Net Income Attributable to Equity Holders							2,108





## Verloop van de kwartaalresultaten

€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Group</b>					
<b>Revenues</b>	<b>13,218</b>	<b>11,232</b>	<b>11,398</b>	<b>11,776</b>	<b>11,829</b>
<i>Incl. Interest Income</i>	5,734	5,169	5,218	5,370	5,452
<i>Incl. Commissions</i>	2,637	2,919	2,603	2,640	2,555
Operating Expenses and Dep.	-9,653	-7,930	-7,412	-7,172	-8,597
<b>Gross Operating Income</b>	<b>3,565</b>	<b>3,302</b>	<b>3,986</b>	<b>4,604</b>	<b>3,232</b>
Cost of Risk	-456	-510	-706	-813	-896
<b>Operating Income</b>	<b>3,109</b>	<b>2,792</b>	<b>3,280</b>	<b>3,791</b>	<b>2,336</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	165	138	131	101	124
Other Non Operating Items	3	240	39	302	363
<b>Non Operating Items</b>	<b>168</b>	<b>378</b>	<b>170</b>	<b>403</b>	<b>487</b>
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>3,277</b>	<b>3,170</b>	<b>3,450</b>	<b>4,194</b>	<b>2,823</b>
Corporate Income Tax	-1,047	-759	-836	-1,193	-969
Net Income Attributable to Minority Interests	-122	-105	-111	-90	-86
<b>Net Income Attributable to Equity Holders</b>	<b>2,108</b>	<b>2,306</b>	<b>2,503</b>	<b>2,911</b>	<b>1,768</b>
<b>Cost/income</b>	<b>73.0%</b>	<b>70.6%</b>	<b>65.0%</b>	<b>60.9%</b>	<b>72.7%</b>
Average loan outstandings (€bn)	828.3	806.4	793.5	787.9	781.9
Average deposits (€bn)	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)	903.8	883.0	873.9	866.8	846.9
Cost of risk (in annualised bp)	20	23	32	38	42



€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial, Personal Banking and Services (including 100% of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey, the United States and Germany)<sup>1</sup></b>					
<b>Revenues</b>	<b>6,979</b>	<b>6,506</b>	<b>6,485</b>	<b>6,467</b>	<b>6,430</b>
Operating Expenses and Dep.	-4,848	-4,252	-4,046	-4,001	-4,609
<b>Gross Operating Income</b>	<b>2,131</b>	<b>2,253</b>	<b>2,439</b>	<b>2,466</b>	<b>1,821</b>
Cost of Risk	-401	-597	-639	-694	-668
<b>Operating Income</b>	<b>1,730</b>	<b>1,657</b>	<b>1,800</b>	<b>1,771</b>	<b>1,154</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	86	70	92	73	51
Other Non Operating Items	6	-5	104	-10	-36
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>1,822</b>	<b>1,722</b>	<b>1,996</b>	<b>1,834</b>	<b>1,169</b>
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-61	-74	-70	-71	-60
<b>Pre-Tax Income of Commercial, Personal Banking and Services</b>	<b>1,761</b>	<b>1,648</b>	<b>1,926</b>	<b>1,763</b>	<b>1,110</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>69.5%</b>	<b>65.4%</b>	<b>62.4%</b>	<b>61.9%</b>	<b>71.7%</b>
Average loan outstandings (€bn)	651	636	628	624	622
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	643	633	630	624	625
Average deposits (€bn)	634	624	612	600	586
Cost of risk (in annualised bp)	25	38	41	44	43
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey, the United States and Germany)	44.9	43.3	43.3	43.5	43.8
RWA (€bn)	422.3	402.8	395.6	393.7	395.3
€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial, Personal Banking and Services (including 2/3 of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey, the United States and Germany)</b>					
<b>Revenues</b>	<b>6,800</b>	<b>6,334</b>	<b>6,321</b>	<b>6,298</b>	<b>6,263</b>
Operating Expenses and Dep.	-4,738	-4,153	-3,954	-3,912	-4,504
<b>Gross Operating Income</b>	<b>2,062</b>	<b>2,181</b>	<b>2,367</b>	<b>2,386</b>	<b>1,759</b>
Cost of Risk	-394	-597	-638	-686	-665
<b>Operating Income</b>	<b>1,669</b>	<b>1,583</b>	<b>1,729</b>	<b>1,700</b>	<b>1,094</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	86	70	92	73	51
Other Non Operating Items	6	-5	104	-10	-36
<b>Pre-Tax Income of Commercial, Personal Banking and Services</b>	<b>1,761</b>	<b>1,648</b>	<b>1,926</b>	<b>1,763</b>	<b>1,110</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>69.7%</b>	<b>65.6%</b>	<b>62.5%</b>	<b>62.1%</b>	<b>71.9%</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	44.9	43.3	43.3	43.5	43.8
RWA (€bn)	418.1	398.9	391.8	389.9	391.7
€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial, Personal Banking (including 100% of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey and the United States)<sup>1</sup></b>					
<b>Revenues</b>	<b>4,575</b>	<b>4,318</b>	<b>4,379</b>	<b>4,297</b>	<b>4,257</b>
<i>Incl. net interest income</i>	<i>2,984</i>	<i>2,745</i>	<i>2,873</i>	<i>2,763</i>	<i>2,798</i>
<i>Incl. fees</i>	<i>1,590</i>	<i>1,574</i>	<i>1,507</i>	<i>1,534</i>	<i>1,459</i>
Operating Expenses and Dep.	-3,575	-3,071	-2,959	-2,861	-3,402
<b>Gross Operating Income</b>	<b>1,000</b>	<b>1,247</b>	<b>1,420</b>	<b>1,437</b>	<b>855</b>
Cost of Risk	-43	-219	-280	-316	-313
<b>Operating Income</b>	<b>957</b>	<b>1,028</b>	<b>1,140</b>	<b>1,121</b>	<b>542</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	70	48	76	78	37
Other Non Operating Items	6	-12	68	-1	-36
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>1,033</b>	<b>1,064</b>	<b>1,283</b>	<b>1,198</b>	<b>542</b>
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-61	-73	-70	-71	-59
<b>Pre-Tax Income of Commercial, Personal Banking</b>	<b>972</b>	<b>991</b>	<b>1,214</b>	<b>1,127</b>	<b>483</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>78.1%</b>	<b>71.1%</b>	<b>67.6%</b>	<b>66.6%</b>	<b>79.9%</b>
Average loan outstandings (€bn)	510	496	491	486	486
Loan outstandings at the beginning of the quarter (€bn) (used for cost of risk in bp)	525	517	512	508	508
Average deposit (€bn)	604	594	584	573	560
Cost of risk (in annualised bp)	3	17	22	25	25
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey and the United States)	33.5	32.0	31.9	32.0	32.4
RWA (€bn)	315.5	300.5	294.9	291.9	291.3
€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial, Personal Banking (including 2/3 of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey and the United States)</b>					
<b>Revenues</b>	<b>4,398</b>	<b>4,149</b>	<b>4,217</b>	<b>4,131</b>	<b>4,092</b>
Operating Expenses and Dep.	-3,466	-2,974	-2,868	-2,773	-3,299
<b>Gross Operating Income</b>	<b>932</b>	<b>1,174</b>	<b>1,349</b>	<b>1,358</b>	<b>793</b>
Cost of Risk	-36	-219	-279	-308	-310
<b>Operating Income</b>	<b>896</b>	<b>955</b>	<b>1,070</b>	<b>1,050</b>	<b>483</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	70	48	76	78	37
Other Non Operating Items	6	-12	68	-1	-37
<b>Pre-Tax Income of Commercial, Personal Banking</b>	<b>972</b>	<b>991</b>	<b>1,214</b>	<b>1,127</b>	<b>483</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>78.8%</b>	<b>71.7%</b>	<b>68.0%</b>	<b>67.1%</b>	<b>80.6%</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	33.5	32.0	31.9	32.0	32.4
RWA (€bn)	311.3	296.6	291.1	288.2	287.7

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



€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial, Personal Banking in the Eurozone (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)<sup>1</sup></b>					
<b>Revenues</b>	<b>3,317</b>	<b>3,243</b>	<b>3,280</b>	<b>3,246</b>	<b>3,116</b>
<i>Incl. net interest income</i>	<i>1,947</i>	<i>1,922</i>	<i>1,979</i>	<i>1,921</i>	<i>1,861</i>
<i>Incl. fees</i>	<i>1,370</i>	<i>1,321</i>	<i>1,302</i>	<i>1,325</i>	<i>1,255</i>
Operating Expenses and Dep.	-2,678	-2,220	-2,151	-2,061	-2,557
<b>Gross Operating Income</b>	<b>640</b>	<b>1,023</b>	<b>1,129</b>	<b>1,185</b>	<b>559</b>
Cost of Risk	-198	-211	-288	-249	-281
<b>Operating Income</b>	<b>442</b>	<b>812</b>	<b>841</b>	<b>936</b>	<b>277</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	1	5	1	-3
Other Non Operating Items	6	-15	60	3	3
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>448</b>	<b>799</b>	<b>906</b>	<b>940</b>	<b>278</b>
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-50	-64	-63	-64	-50
<b>Pre-Tax Income of Commercial, Personal Banking in the Eurozone</b>	<b>397</b>	<b>735</b>	<b>843</b>	<b>876</b>	<b>228</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>80.7%</b>	<b>68.5%</b>	<b>65.6%</b>	<b>63.5%</b>	<b>82.1%</b>
Average loan outstandings (€bn)	425	412	407	404	402
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	437	430	427	421	421
Average deposits (€bn)	492	481	473	465	456
Cost of risk (in annualised bp)	18	20	27	24	27
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in France, Belgium, Italy and Luxembourg)	23.2	22.0	22.0	22.0	22.2
RWA (€bn)	218.8	207.2	201.7	201.3	201.5
€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial, Personal Banking in the Eurozone (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)</b>					
<b>Revenues</b>	<b>3,164</b>	<b>3,096</b>	<b>3,138</b>	<b>3,099</b>	<b>2,971</b>
Operating Expenses and Dep.	-2,583	-2,136	-2,073	-1,986	-2,465
<b>Gross Operating Income</b>	<b>582</b>	<b>960</b>	<b>1,065</b>	<b>1,113</b>	<b>506</b>
Cost of Risk	-191	-212	-287	-241	-278
<b>Operating Income</b>	<b>391</b>	<b>748</b>	<b>778</b>	<b>872</b>	<b>227</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	1	5	1	-3
Other Non Operating Items	6	-15	60	3	3
<b>Pre-Tax Income of Commercial, Personal Banking in the Eurozone</b>	<b>397</b>	<b>735</b>	<b>843</b>	<b>876</b>	<b>228</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>81.6%</b>	<b>69.0%</b>	<b>66.1%</b>	<b>64.1%</b>	<b>83.0%</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	23.2	22.0	22.0	22.0	22.2
RWA (€bn)	214.7	203.4	198.0	197.6	197.9
€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial, Personal Banking in France (including 100% of Private Banking in France)<sup>1</sup></b>					
<b>Revenues</b>	<b>1,613</b>	<b>1,608</b>	<b>1,574</b>	<b>1,607</b>	<b>1,481</b>
<i>Incl. net interest income</i>	<i>847</i>	<i>884</i>	<i>859</i>	<i>860</i>	<i>797</i>
<i>Incl. fees</i>	<i>766</i>	<i>724</i>	<i>714</i>	<i>747</i>	<i>684</i>
Operating Expenses and Dep.	-1,239	-1,178	-1,129	-1,075	-1,175
<b>Gross Operating Income</b>	<b>374</b>	<b>430</b>	<b>444</b>	<b>532</b>	<b>306</b>
Cost of Risk	-93	-99	-115	-101	-125
<b>Operating Income</b>	<b>281</b>	<b>331</b>	<b>329</b>	<b>431</b>	<b>181</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	-2	0
Other Non Operating Items	0	-15	54	0	0
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>282</b>	<b>316</b>	<b>383</b>	<b>429</b>	<b>181</b>
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-31	-35	-34	-30	-28
<b>Pre-Tax Income of Commercial, Personal Banking in France</b>	<b>250</b>	<b>280</b>	<b>349</b>	<b>399</b>	<b>153</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>76.8%</b>	<b>73.3%</b>	<b>71.8%</b>	<b>66.9%</b>	<b>79.3%</b>
Average loan outstandings (€bn)	203	201	200	199	198
Loan outstandings at the beginning of the quarter (€bn) (used for cost of risk in bp)	218	215	216	213	213
Average deposits (€bn)	240	241	237	231	226
Cost of risk (in annualised bp)	17	19	21	19	24
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in France)	10.6	10.6	10.7	10.8	10.8
RWA (€bn)	103.2	98.0	96.4	97.1	99.6
Reminder on PEL/CEL provision: this provision, accounted in the FRB's revenues, takes into account the risk generated by Plans Epargne Logement (PEL) and Comptes Epargne Logement (CEL) during their whole lifetime.					
€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>PEL/CEL effects 100% of PB in France</b>	<b>11</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>19</b>	<b>1</b>
€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial, Personal Banking in France (including 2/3 of Private Banking in France)</b>					
<b>Revenues</b>	<b>1,531</b>	<b>1,530</b>	<b>1,499</b>	<b>1,531</b>	<b>1,406</b>
Operating Expenses and Dep.	-1,195	-1,136	-1,091	-1,036	-1,132
<b>Gross Operating Income</b>	<b>336</b>	<b>395</b>	<b>408</b>	<b>495</b>	<b>274</b>
Cost of Risk	-86	-100	-113	-94	-121
<b>Operating Income</b>	<b>250</b>	<b>295</b>	<b>295</b>	<b>401</b>	<b>153</b>
Non Operating Items	0	-15	54	-2	1
<b>Pre-Tax Income of Commercial, Personal Banking in France</b>	<b>250</b>	<b>280</b>	<b>349</b>	<b>399</b>	<b>153</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>78.0%</b>	<b>74.2%</b>	<b>72.8%</b>	<b>67.7%</b>	<b>80.5%</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	10.6	10.6	10.7	10.8	10.8
RWA (€bn)	100.4	95.5	93.9	94.6	97.2

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



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

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



€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial, Personal Banking in Luxembourg (Including 100% of Private Banking)<sup>1</sup></b>					
<b>Revenues</b>	<b>115</b>	<b>113</b>	<b>107</b>	<b>106</b>	<b>101</b>
<i>Incl. net interest income</i>	<i>88</i>	<i>87</i>	<i>86</i>	<i>85</i>	<i>81</i>
<i>Incl. fees</i>	<i>27</i>	<i>26</i>	<i>21</i>	<i>21</i>	<i>20</i>
Operating Expenses and Dep.	-80	-64	-62	-64	-79
<b>Gross Operating Income</b>	<b>35</b>	<b>49</b>	<b>45</b>	<b>42</b>	<b>22</b>
Cost of Risk	5	3	-7	1	1
<b>Operating Income</b>	<b>40</b>	<b>52</b>	<b>38</b>	<b>43</b>	<b>23</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	2	0	0	0	0
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>42</b>	<b>52</b>	<b>38</b>	<b>43</b>	<b>23</b>
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-2	-2	-2	-1	-1
<b>Pre-Tax Income of Commercial, Personal Banking in Luxembourg</b>	<b>40</b>	<b>50</b>	<b>37</b>	<b>42</b>	<b>21</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>69.8%</b>	<b>56.3%</b>	<b>58.1%</b>	<b>60.2%</b>	<b>78.2%</b>
Average loan outstandings (€bn)	13	12	12	12	12
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	13	12	12	12	12
Average deposits (€bn)	29	29	28	27	27
Cost of risk (in annualised bp)	-17	-10	23	-3	-2
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Luxembourg)	0.8	0.7	0.7	0.7	0.7
RWA (€bn)	7.5	6.8	6.6	6.8	6.7
€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial, Personal Banking in Luxembourg (Including 2/3 of Private Banking)</b>					
<b>Revenues</b>	<b>111</b>	<b>110</b>	<b>104</b>	<b>103</b>	<b>97</b>
Operating Expenses and Dep.	-78	-62	-61	-62	-77
<b>Gross Operating Income</b>	<b>33</b>	<b>48</b>	<b>43</b>	<b>41</b>	<b>21</b>
Cost of Risk	5	3	-7	1	1
<b>Operating Income</b>	<b>38</b>	<b>51</b>	<b>36</b>	<b>42</b>	<b>21</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	2	0	0	0	0
<b>Pre-Tax Income of Commercial, Personal Banking in Luxembourg</b>	<b>40</b>	<b>50</b>	<b>37</b>	<b>42</b>	<b>21</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>70.4%</b>	<b>56.5%</b>	<b>58.2%</b>	<b>60.4%</b>	<b>78.9%</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	0.8	0.7	0.7	0.7	0.7
RWA (€bn)	7.4	6.8	6.6	6.8	6.7
€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial, Personal Banking in the rest of the world (including 100% of Private Banking in Poland, Turkey and the United States)<sup>1</sup></b>					
<b>Revenues</b>	<b>1,258</b>	<b>1,075</b>	<b>1,099</b>	<b>1,052</b>	<b>1,141</b>
<i>Incl. net interest income</i>	<i>1,037</i>	<i>822</i>	<i>894</i>	<i>842</i>	<i>938</i>
<i>Incl. fees</i>	<i>221</i>	<i>253</i>	<i>205</i>	<i>209</i>	<i>204</i>
Operating Expenses and Dep.	-897	-851	-808	-799	-845
<b>Gross Operating Income</b>	<b>361</b>	<b>224</b>	<b>291</b>	<b>252</b>	<b>297</b>
Cost of Risk	154	-8	8	-67	-32
<b>Operating Income</b>	<b>515</b>	<b>216</b>	<b>299</b>	<b>185</b>	<b>265</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	70	46	71	77	40
Other Non Operating Items	0	2	8	-4	-40
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>585</b>	<b>265</b>	<b>378</b>	<b>258</b>	<b>265</b>
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-10	-9	-7	-7	-9
<b>Pre-Tax Income of Commercial, Personal Banking in the rest of the world</b>	<b>575</b>	<b>256</b>	<b>371</b>	<b>251</b>	<b>255</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>71.3%</b>	<b>79.2%</b>	<b>73.5%</b>	<b>76.0%</b>	<b>74.0%</b>
Average loan outstandings (€bn)	85	84	83	83	84
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	87	87	86	87	87
Average deposits (€bn)	112	113	111	108	105
Cost of risk (in annualised bp)	-71	4	-4	31	15
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Poland, Turkey and the United States)	10.3	10.0	10.0	10.0	10.2
RWA (€bn, year to date)	96.8	93.4	93.2	90.7	89.8
€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Commercial, Personal Banking in the rest of the world (including 2/3 of Private Banking in Poland, Turkey and the United States)</b>					
<b>Revenues</b>	<b>1,234</b>	<b>1,053</b>	<b>1,080</b>	<b>1,032</b>	<b>1,122</b>
Operating Expenses and Dep.	-883	-839	-795	-787	-834
<b>Gross Operating Income</b>	<b>351</b>	<b>214</b>	<b>284</b>	<b>245</b>	<b>288</b>
Cost of Risk	154	-8	8	-67	-32
<b>Operating Income</b>	<b>505</b>	<b>207</b>	<b>292</b>	<b>178</b>	<b>255</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	70	46	71	77	40
Other Non Operating Items	0	2	8	-4	-40
<b>Pre-Tax Income of Commercial, Personal Banking in the rest of the world</b>	<b>575</b>	<b>256</b>	<b>371</b>	<b>251</b>	<b>255</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>71.6%</b>	<b>79.6%</b>	<b>73.7%</b>	<b>76.3%</b>	<b>74.3%</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	10.3	10.0	10.0	10.0	10.2
RWA (€bn)	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	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Europe-Mediterranean (Including 100% of Private Banking in Poland and Turkey)<sup>1</sup></b>					
<b>Revenues</b>	<b>639</b>	<b>449</b>	<b>511</b>	<b>464</b>	<b>516</b>
<i>Incl. net interest income</i>	<i>518</i>	<i>320</i>	<i>401</i>	<i>349</i>	<i>399</i>
<i>Incl. fees</i>	<i>121</i>	<i>129</i>	<i>109</i>	<i>115</i>	<i>117</i>
Operating Expenses and Dep.	-422	-395	-383	-394	-435
<b>Gross Operating Income</b>	<b>217</b>	<b>54</b>	<b>128</b>	<b>71</b>	<b>82</b>
Cost of Risk	-39	-32	-15	-58	-39
<b>Operating Income</b>	<b>178</b>	<b>22</b>	<b>113</b>	<b>12</b>	<b>43</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	70	46	71	77	40
Other Non Operating Items	0	-3	-1	-7	-41
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>248</b>	<b>65</b>	<b>183</b>	<b>82</b>	<b>41</b>
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-3	-2	-1	-2	-3
<b>Pre-Tax Income of Europe-Mediterranean</b>	<b>245</b>	<b>63</b>	<b>182</b>	<b>80</b>	<b>39</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>66.1%</b>	<b>87.9%</b>	<b>74.9%</b>	<b>84.8%</b>	<b>84.2%</b>
Average loan outstandings (€bn)	34	34	35	34	34
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	37	38	37	36	37
Average deposits (€bn)	40	41	41	40	39
Cost of risk (in annualised bp)	43	34	17	65	42
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Poland and Turkey)	5.1	5.0	5.0	5.0	5.1
RWA (€bn)	48.4	46.5	47.6	45.9	44.5
€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Europe-Mediterranean (Including 2/3 of Private Banking in Poland and Turkey)</b>					
<b>Revenues</b>	<b>634</b>	<b>445</b>	<b>508</b>	<b>461</b>	<b>512</b>
Operating Expenses and Dep.	-420	-393	-381	-392	-433
<b>Gross Operating Income</b>	<b>214</b>	<b>52</b>	<b>127</b>	<b>69</b>	<b>80</b>
Cost of Risk	-39	-32	-15	-58	-39
<b>Operating Income</b>	<b>174</b>	<b>20</b>	<b>112</b>	<b>10</b>	<b>41</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	70	46	71	77	40
Other Non Operating Items	0	-3	-1	-7	-41
<b>Pre-Tax Income of Europe-Mediterranean</b>	<b>245</b>	<b>63</b>	<b>182</b>	<b>80</b>	<b>39</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>66.3%</b>	<b>88.3%</b>	<b>75.0%</b>	<b>85.1%</b>	<b>84.5%</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.1	5.0	5.0	5.0	5.1
RWA (€bn)	48.4	46.5	47.6	45.9	44.5
€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>BancWest (Including 100% of Private Banking in United States)<sup>1</sup></b>					
<b>Revenues</b>	<b>619</b>	<b>626</b>	<b>588</b>	<b>587</b>	<b>625</b>
<i>Incl. net interest income</i>	<i>519</i>	<i>502</i>	<i>493</i>	<i>493</i>	<i>538</i>
<i>Incl. fees</i>	<i>100</i>	<i>124</i>	<i>96</i>	<i>94</i>	<i>87</i>
Operating Expenses and Dep.	-475	-457	-425	-406	-410
<b>Gross Operating Income</b>	<b>144</b>	<b>169</b>	<b>163</b>	<b>182</b>	<b>215</b>
Cost of Risk	194	24	23	-8	7
<b>Operating Income</b>	<b>337</b>	<b>194</b>	<b>186</b>	<b>173</b>	<b>222</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	0	6	9	3	2
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>337</b>	<b>199</b>	<b>195</b>	<b>176</b>	<b>223</b>
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-7	-7	-6	-5	-7
<b>Pre-Tax Income of BancWest</b>	<b>330</b>	<b>192</b>	<b>189</b>	<b>171</b>	<b>216</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>76.8%</b>	<b>73.0%</b>	<b>72.3%</b>	<b>69.1%</b>	<b>65.6%</b>
Average loan outstandings (€bn)	51	50	49	49	50
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	51	49	49	51	50
Average deposits (€bn)	72	72	71	68	65
Cost of risk (in annualised bp)	-153	-20	-19	7	-5
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in the United States)	5.2	5.0	4.9	5.0	5.0
RWA (€bn)	48.3	46.8	45.5	44.8	45.3
€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>BancWest (Including 2/3 of Private Banking in United States)</b>					
<b>Revenues</b>	<b>600</b>	<b>608</b>	<b>572</b>	<b>571</b>	<b>609</b>
Operating Expenses and Dep.	-463	-446	-415	-395	-401
<b>Gross Operating Income</b>	<b>137</b>	<b>162</b>	<b>157</b>	<b>176</b>	<b>208</b>
Cost of Risk	194	24	23	-8	7
<b>Operating Income</b>	<b>331</b>	<b>187</b>	<b>180</b>	<b>168</b>	<b>215</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	0	6	9	3	2
<b>Pre-Tax Income of BancWest</b>	<b>330</b>	<b>192</b>	<b>189</b>	<b>171</b>	<b>216</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>77.2%</b>	<b>73.3%</b>	<b>72.5%</b>	<b>69.1%</b>	<b>65.8%</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.2	5.0	4.9	5.0	5.0
RWA (€bn)	48.2	46.7	45.4	44.7	45.3

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



€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Specialised businesses (Personal Finance, Arval &amp; Leasing Solutions, New Digital Businesses &amp; Personal Investors including 100% of Private Banking in Germany)<sup>1</sup></b>					
<b>Revenues</b>	<b>2,404</b>	<b>2,187</b>	<b>2,106</b>	<b>2,169</b>	<b>2,173</b>
Operating Expenses and Dep.	-1,274	-1,181	-1,087	-1,141	-1,207
<b>Gross Operating Income</b>	<b>1,130</b>	<b>1,007</b>	<b>1,019</b>	<b>1,029</b>	<b>966</b>
Cost of Risk	-357	-378	-359	-378	-354
<b>Operating Income</b>	<b>773</b>	<b>629</b>	<b>660</b>	<b>650</b>	<b>612</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	16	22	17	-4	15
Other Non Operating Items	0	7	36	-9	1
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>789</b>	<b>658</b>	<b>712</b>	<b>637</b>	<b>627</b>
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-1	-1	0	0	-1
<b>Pre-Tax Income of the specialised businesses</b>	<b>789</b>	<b>658</b>	<b>712</b>	<b>636</b>	<b>626</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>53.0%</b>	<b>54.0%</b>	<b>51.6%</b>	<b>52.6%</b>	<b>55.5%</b>
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	118	116	117	117	117
Cost of risk (in annualised bp)	121	130	122	130	121
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Germany)	11.4	11.3	11.4	11.5	11.4
RWA (€bn)	106.8	102.3	100.7	101.7	104.0
<b>Personal Finance</b>					
<b>Revenues</b>	<b>1,388</b>	<b>1,294</b>	<b>1,271</b>	<b>1,319</b>	<b>1,332</b>
Operating Expenses and Dep.	-776	-710	-644	-700	-750
<b>Gross Operating Income</b>	<b>612</b>	<b>584</b>	<b>627</b>	<b>619</b>	<b>581</b>
Cost of Risk	-315	-346	-303	-344	-321
<b>Operating Income</b>	<b>297</b>	<b>238</b>	<b>324</b>	<b>276</b>	<b>260</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	14	22	16	-2	16
Other Non Operating Items	0	-2	36	-9	1
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>312</b>	<b>258</b>	<b>376</b>	<b>264</b>	<b>277</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>55.9%</b>	<b>54.9%</b>	<b>50.7%</b>	<b>53.1%</b>	<b>56.4%</b>
Average Total consolidated outstandings (€bn)	93	91	90	91	91
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	94	93	94	93	93
Cost of risk (in annualised bp)	134	150	130	147	138
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.7	7.7	7.8	7.8	7.8
RWA (€bn)	72.4	69.5	68.4	70.0	71.5
<b>Arval &amp; Leasing Solutions</b>					
<b>Revenues</b>	<b>811</b>	<b>709</b>	<b>658</b>	<b>670</b>	<b>639</b>
Operating Expenses and Dep.	-366	-328	-314	-319	-338
<b>Gross Operating Income</b>	<b>445</b>	<b>381</b>	<b>344</b>	<b>350</b>	<b>301</b>
Cost of Risk	-30	-30	-54	-34	-32
<b>Operating Income</b>	<b>415</b>	<b>351</b>	<b>291</b>	<b>317</b>	<b>269</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	4	3	3	1	2
Other Non Operating Items	0	0	0	0	0
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>419</b>	<b>353</b>	<b>293</b>	<b>317</b>	<b>271</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>45.1%</b>	<b>46.2%</b>	<b>47.7%</b>	<b>47.7%</b>	<b>52.9%</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.3	3.2	3.2	3.3	3.3
RWA (€bn)	29.5	29.3	28.9	28.2	29.0
Total consolidated outstandings (€bn)	48	47	46	46	45
Financed fleet ('000 of vehicles)	1,484	1,470	1,441	1,417	1,393
<b>New Digital Businesses &amp; Personal Investors (including 100% of Private Banking in Germany)<sup>1</sup></b>					
<b>Revenues</b>	<b>205</b>	<b>184</b>	<b>177</b>	<b>180</b>	<b>203</b>
Operating Expenses and Dep.	-132	-143	-130	-122	-119
<b>Gross Operating Income</b>	<b>73</b>	<b>41</b>	<b>47</b>	<b>59</b>	<b>84</b>
Cost of Risk	-12	-1	-1	-1	-2
<b>Operating Income</b>	<b>61</b>	<b>40</b>	<b>46</b>	<b>58</b>	<b>82</b>
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-3	-3	-2	-3	-3
Other Non Operating Items	0	9	0	0	0
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>58</b>	<b>47</b>	<b>43</b>	<b>55</b>	<b>79</b>
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-1	-1	0	0	-1
<b>Pre-Tax Income of the New Digital Businesses &amp; Personal Investors</b>	<b>58</b>	<b>46</b>	<b>43</b>	<b>54</b>	<b>79</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>64.4%</b>	<b>77.6%</b>	<b>73.4%</b>	<b>67.5%</b>	<b>58.6%</b>
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking in Germany)	0.4	0.4	0.4	0.3	0.3
RWA (€bn)	4.9	3.5	3.4	3.4	3.5
Average Loans personal Investors (€bn)	1	1	1	1	1
Average deposits personal Investors (€bn)	30	30	28	27	26
AUM Personal Investors in €bn	162	163	161	157	146
European Customer Orders (millions)	13.0	11.8	10.7	10.0	12.4

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



€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Investment &amp; Protection Services</b>					
<b>Revenues</b>	1,650	1,639	1,498	1,686	1,652
Operating Expenses and Dep.	-1,051	-1,164	-1,038	-1,001	-1,015
<b>Gross Operating Income</b>	599	475	461	684	638
Cost of Risk	-7	7	-6	-3	-5
<b>Operating Income</b>	592	482	455	681	633
Share of Earnings of Equity-Method Entities	52	57	17	38	44
Other Non Operating Items	39	-3	-4	2	97
<b>Pre-Tax Income</b>	683	537	468	721	774
<b>Cost/Income</b>	63.7%	71.0%	69.3%	59.4%	61.4%
Asset Under Management (€bn) with 100% of PB in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey, the US and in Germany	1,244	1,277	1,220	1,205	1,174
Allocated Equity (€bn, year to date)	9.9	12.0	11.8	11.6	11.5
RWA (€bn)	48.8	51.3	50.2	50.5	51.4

€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Insurance</b>					
<b>Revenues</b>	721	655	613	767	792
Operating Expenses and Dep.	-384	-410	-376	-367	-383
<b>Gross Operating Income</b>	337	245	237	399	409
Cost of Risk	0	-1	0	-1	0
<b>Operating Income</b>	337	244	237	399	409
Share of Earnings of Equity-Method Entities	36	30	-2	25	33
Other Non Operating Items	1	-2	-4	0	0
<b>Pre-Tax Income</b>	373	272	231	424	442
<b>Cost/Income</b>	53.3%	62.6%	61.3%	47.9%	48.3%
Asset Under Management (€bn)	270	282	277	274	268
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.2	9.4	9.2	9.1	9.0
RWA (€bn)	23.2	26.4	26.5	26.5	28.6

€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Wealth and Asset Management</b>					
<b>Revenues</b>	929	984	885	919	861
Operating Expenses and Dep.	-667	-754	-662	-634	-632
<b>Gross Operating Income</b>	262	230	223	285	229
Cost of Risk	-7	8	-5	-2	-5
<b>Operating Income</b>	255	238	218	282	223
Share of Earnings of Equity-Method Entities	16	28	19	13	12
Other Non Operating Items	38	0	0	2	96
<b>Pre-Tax Income</b>	310	265	237	297	331
<b>Cost/Income</b>	71.8%	76.6%	74.8%	69.0%	73.4%
Asset Under Management (€bn) with 100% of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey, the US and in Germany	974	995	944	930	906
Allocated Equity (€bn, year to date)	2.8	2.6	2.6	2.5	2.5
RWA (€bn)	25.5	24.8	23.6	23.9	22.7

€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Wealth Management</b>					
<b>Revenues</b>	389	365	375	369	367
Operating Expenses and Dep.	-311	-290	-280	-270	-294
<b>Gross Operating Income</b>	78	75	95	99	73
Cost of Risk	-7	1	-2	-6	-4
<b>Operating Income</b>	71	77	93	93	69
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	0	0	0	1	0
<b>Pre-Tax Income</b>	71	77	93	94	69
<b>Cost/Income</b>	79.9%	79.3%	74.7%	73.1%	80.1%
Asset Under Management (€bn) with 100% of Private Banking in France, Belgium, Italy, Luxembourg, Poland, Turkey, the US and in Germany	421	427	412	411	403
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.3	1.2	1.3	1.3	1.3
RWA (€bn)	12.4	11.9	11.2	11.4	11.4

€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Asset Management (including Real Estate &amp; Principal Investment)</b>					
<b>Revenues</b>	540	619	510	550	494
Operating Expenses and Dep.	-356	-464	-381	-364	-338
<b>Gross Operating Income</b>	184	155	128	186	156
Cost of Risk	1	6	-4	3	-1
<b>Operating Income</b>	185	161	125	189	155
Share of Earnings of Equity-Method Entities	16	28	19	13	12
Other Non Operating Items	38	0	0	1	96
<b>Pre-Tax Income</b>	239	189	144	203	262
<b>Cost/Income</b>	65.9%	75.0%	74.8%	66.2%	68.4%
Asset Under Management (€bn)	553	568	532	519	503
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.5	1.3	1.3	1.3	1.2
RWA (€bn)	13.2	12.9	12.4	12.5	11.3



€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Corporate and Institutional Banking</b>					
<b>Revenues</b>	4,702	3,264	3,588	3,714	3,670
Operating Expenses and Dep.	-3,353	-2,348	-2,243	-2,042	-2,834
<b>Gross Operating Income</b>	1,349	915	1,346	1,672	836
Cost of Risk	-2	80	-24	-57	-172
<b>Operating Income</b>	1,347	996	1,322	1,615	664
Share of Earnings of Equity-Method Entities	4	6	9	10	9
Other Non Operating Items	1	1	0	12	11
<b>Pre-Tax Income</b>	1,353	1,003	1,331	1,637	683
<b>Cost/Income</b>	71.3%	72.0%	62.5%	55.0%	77.2%
Allocated Equity (€bn, year to date)	27.4	26.2	25.8	25.3	25.0
RWA (€bn)	256.2	234.8	236.7	231.8	224.9
€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Global Banking</b>					
<b>Revenues</b>	1,268	1,324	1,282	1,238	1,243
Operating Expenses and Dep.	-815	-655	-640	-589	-768
<b>Gross Operating Income</b>	453	669	642	649	475
Cost of Risk	20	72	-24	-64	-185
<b>Operating Income</b>	473	741	618	585	290
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	1	1	9	6
Other Non Operating Items	0	-1	-3	0	0
<b>Pre-Tax Income</b>	474	740	616	594	296
<b>Cost/Income</b>	64.3%	49.5%	49.9%	47.6%	61.8%
Average loan outstandings (€bn)	168	161	156	154	149
Loan outstandings at the beginning of the quarter (€bn) (used for cost of risk in bp)	163	156	153	154	145
Average deposit (€bn)	190	185	184	185	184
Cost of risk (in annualised bp)	-5	-18	6	17	51
Allocated Equity (€bn, year to date)	15.2	14.3	14.0	13.5	13.6
RWA (€bn)	145.3	133.8	137.4	134.5	124.0
€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Global Markets</b>					
<b>Revenues</b>	2,821	1,338	1,731	1,904	1,846
<i>incl. FICC</i>	1,700	755	896	1,148	1,149
<i>incl. Equity &amp; Prime Services</i>	1,121	583	835	757	697
Operating Expenses and Dep.	-2,000	-1,224	-1,137	-999	-1,564
<b>Gross Operating Income</b>	821	115	594	905	282
Cost of Risk	-21	10	-2	5	14
<b>Operating Income</b>	799	124	592	910	296
Share of Earnings of Equity-Method Entities	2	5	2	5	2
Other Non Operating Items	1	-5	4	2	3
<b>Pre-Tax Income</b>	802	125	598	917	302
<b>Cost/Income</b>	70.9%	91.4%	65.7%	52.5%	84.7%
Allocated Equity (€bn, year to date)	10.9	10.7	10.7	10.7	10.4
RWA (€bn)	96.3	89.1	87.4	85.6	90.2
€m	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>Securities Services</b>					
<b>Revenues</b>	613	602	575	571	581
Operating Expenses and Dep.	-538	-469	-465	-454	-503
<b>Gross Operating Income</b>	75	132	110	117	78
Cost of Risk	0	-2	2	2	-1
<b>Operating Income</b>	75	130	112	120	77
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	0	6	-4	1
Other Non Operating Items	0	7	-1	10	7
<b>Pre-Tax Income</b>	77	138	117	126	85
<b>Cost/Income</b>	87.7%	78.0%	80.9%	79.4%	86.5%
Assets under custody (€bn)	11,907	12,635	12,273	12,067	11,638
Assets under administration (€bn)	2,426	2,521	2,451	2,388	2,295
Number of transactions (in million)	38.6	35.5	32.8	33.3	35.7
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.3	1.2	1.2	1.1	1.1
RWA (€bn)	14.6	11.8	11.8	11.7	10.6



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



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

Alternative Performance Measures	Definition	Reason for use
<b>Operating division profit and loss account aggregates (revenues, operating expenses, gross operating income, operating income, pre-tax income)</b>	Sum of CPBS' profit and loss account aggregates (with Commercial & Personal Banking' profit and loss account aggregates, including 2/3 of private banking in France, Italy, Belgium, Luxembourg, Germany, Poland, Turkey and United States), IPS 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
<b>Profit and loss account aggregates, excluding PEL/CEL effect (revenues, gross operating income, operating income, pre-tax income)</b>	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
<b>Profit and loss account aggregates of Commercial &amp; Personal Banking activity with 100% of Private Banking</b>	Profit and loss account aggregate of a Commercial & Personal 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 Commercial & Personal 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 Commercial & Personal Banking (2/3) and Wealth Management business (1/3))
<b>Evolution of operating expenses excluding IFRIC 21</b>	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 for the whole year in the 1 <sup>st</sup> quarter, given in order to avoid any confusion compared to other quarters
<b>Cost/income ratio</b>	Costs to income ratio	Measure of operational efficiency in the banking sector
<b>Cost of risk/Customer loans at the beginning of the period (in basis points)</b>	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
<b>Doubtful loans' coverage ratio</b>	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
<b>Net income Group share excluding exceptional items</b>	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.
<b>Return on Equity (ROE)</b>	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
<b>Return on Tangible Equity (ROTE)</b>	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:

- **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;
- **Corporate and Institutional Banking (CIB)** including: Global Banking, Global Markets, and Securities Services.



<b>SOLIDE RESULTATEN</b> .....	3
<b>CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)</b> .....	6
<b>COMMERCIAL, PERSONAL BANKING &amp; SERVICES</b> .....	8
<b>INVESTMENT &amp; PROTECTION SERVICES</b> .....	16
<b>ANDERE ACTIVITEITEN</b> .....	17
<b>FINANCIËLE STRUCTUUR</b> .....	18
<b>STRATEGISCH PLAN 2022-2025</b> .....	19
<b>TOEPASSING VAN IFRS 5 STANDAARD – BRIDGE TAFELS</b> .....	20
<b>GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP</b> .....	22
<b>RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE KWARTAAL VAN 2022</b> .....	23
<b>VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN</b> .....	24
<b>ALTERNATIEVE RENDEMENTSINDICATOREN - ARTIKEL 223-1 VAN HET ALGEMEEN REGLEMENT VAN DE AMF</b> .....	34

## **Investor Relations & Financial Information**

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

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

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

Patrice Ménard +33 (0)1 42 98 21 61

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

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

---

### **Debt Investor Relation Officer**

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

---

E-mail: [investor.relations@bnpparibas.com](mailto:investor.relations@bnpparibas.com)

<https://invest.bnpparibas.com>



# **BNP PARIBAS**

De bank  
voor een wereld  
in verandering