

RESULTATEN PER 30 JUNI 2021

PERSBERICHT
Parijs, 30 juli 2021



STERKTE VAN HET MODEL EN GOEDE PRESTATIES

DUURZAME GROEI VAN DE INKOMSTEN
NETTOBANKRESULTAAT: +0,9% / 2K20
(+4,9% / 2K19)

DALING VAN DE KOSTEN, POSITIEF SCHAAREFFECT
KOSTEN: -2,3% / 2K20
(-3,5% / 2K19)

STERKE STIJGING BBR¹ TEGENOVER 2K20 EN 2K19
BBR¹: +6,2% / 2K20
(+21,5% / 2K19)

KOSTPRIJS VAN HET RISICO OP EEN LAAG NIVEAU: 38 bp²

- Onder de vork 45-55 bp²
- Globaal zonder terugneming van provisies op gezond uitstaand vermogen (stadia 1&2)

STERKE STIJGING VAN HET BEDRIJFSRESULTAAT TEGENOVER 2K20 EN 2K19
BR³ 2K21: € 3.791M, +31,2% / 2K20
(+19,7% / 2K19)

HEEL GOED RESULTATENNIVEAU
STERKE STIJGING NRAG⁴ TEGENOVER 2K20 EN 2K19
NRAG⁴ 2K21: € 2.911M, +26,6% / 2K20
(+17,9% / 2K19)

SOLIDE BALANSSTRUCTUUR - afgesloten kwartaal
CET1-RATIO⁵: 12,9%

**UITKERING VAN EEN AANVULLEND GEWOON DIVIDEND VAN € 1,55 IN CONTANTEN,
VOORGESTELD AAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN 24.09.21 VOOR BETALING OP 30.09.21⁶**

1 BBR: brutobedrijfsresultaat; 2. Kostprijs van het risico / uitstaande kredieten aan klanten aan het begin van de periode; 3. BR: bedrijfsresultaat; 4. Nettoresultaat, aandeel van de groep; 5. CRD4: inclusief overgangsbepalingen IFRS9; 6. Aanvullend gewoon dividend over 2020, wat het uitkeringspercentage op 50% brengt conform het gewone uitkeringsbeleid van de Groep en na de aankondigingen van de ECB van 23.07.21 – onder voorbehoud van goedkeuring door de algemene vergadering van 24.09.21, ex-datum voorzien op 28.09.21, uitbetaling op 30.09.21.





Op 29 juli 2021 onderzocht de raad van bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Jean Lemierre, de resultaten van de Groep voor het tweede kwartaal van 2021.

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

"Dankzij zijn gediversifieerde en geïntegreerde model en zijn robuuste financiële structuur blijft BNP Paribas zijn activiteiten in dienst van zijn klanten en de economie ontwikkelen. De resultaten van BNP Paribas zijn solide en weerspiegelen de herleving van de activiteit en ons groeipotentieel.

Terwijl de Groep zijn ecologische en sociale engagementen versterkt en zijn digitale en industriële transformatie voortzet, blijft hij zijn middelen en expertise inzetten om particulieren, ondernemingen en instellingen te begeleiden en te helpen de juiste oplossingen te implementeren, om hun transformatie te ondersteunen en samen met hen bij te dragen tot het welslagen van een duurzame relance.

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, zowel in Europa als daarbuiten."

*
* *

STERKTE VAN HET MODEL EN GOEDE PRESTATIES

De commerciële activiteit veert dit kwartaal heel dynamisch op door de evolutie van de gezondheids crisis, met toch een verschillend momentum naargelang de geografische regio, de sector en het bedrijfsonderdeel.

In die context bevestigt BNP Paribas de kracht van zijn gediversifieerde model en zijn groeipotentieel, bovenop de opleving van het eerste semester. Zo boekt de Groep sterke kwartaal- en halfjaarresultaten die veel hoger liggen dan die van 2019. De Groep is bijgevolg goed gepositioneerd om zijn groei voort te zetten.

Het nettobankresultaat bedraagt 11.776 miljoen euro en stijgt met 0,9% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2020 en met 4,9% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2019, dankzij een heel goede prestatie van Domestic Markets en de hoog blijvende inkomsten van CIB na een uitzonderlijk tweede kwartaal van 2020.

In de operationele pijlers daalt het nettobankresultaat met 1,2% tegenover het tweede kwartaal van 2020. Het nettobankresultaat van Domestic Markets¹ groeit sterk (+9,5% tegenover het tweede kwartaal van 2020 en +3,9% tegenover het tweede kwartaal van 2019), dankzij een duidelijke opleving in de netwerken (vooral in Frankrijk) en een heel goede groei in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (vooral Arval). Hoewel het nettobankresultaat van International Financial Services tegenover het tweede kwartaal van 2020 bij historische perimeter en wisselkoers met 2,0% daalt, stijgt het bij constante perimeter en wisselkoers met 1,5%, dankzij de forse stijging bij de bedrijfsonderdelen voor vermogensbeheer en de groei van BancWest en Personal Finance, die deels worden tenietgedaan door een ongunstig basiseffect voor de Verzekeringen en het minder gunstige klimaat voor de netwerken van Mediterraan Europa. Dankzij de diversificatie van de bedrijfsonderdelen en de kracht van de platformen, ten slotte, heeft CIB een heel goede prestatie

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



neergezet na de uitzonderlijke context van het tweede kwartaal van 2020. Het nettobankresultaat van CIB daalt zo met 9,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020, maar stijgt fors met 19,8% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019.

De beheerkosten van de Groep, 7.172 miljoen euro, dalen met 2,3% tegenover het tweede kwartaal van 2020 en met 3,5% tegenover het tweede kwartaal van 2019. Het schaaffect is positief (3,1 punten). De beheerskosten omvatten dit kwartaal de uitzonderlijke impact van de herstructurerings-¹ en aanpassingskosten² (24 miljoen euro) en de kosten voor de versterking van het IT-park (47 miljoen euro), voor een totaal van 71 miljoen euro (tegen een totaal aan uitzonderlijke elementen van 161 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2020).

In de operationele pijlers dalen de beheerskosten met 0,8% tegenover het tweede kwartaal van 2020. Ze stijgen met 2,3% voor Domestic Markets³ wegens de groei in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen en de herleving van de activiteit in de netwerken. De stijging blijft wel beperkt door de aanpassingsmaatregelen. Ze stijgen met 2,6%⁴ voor International Financial Services door het effect van de herleving van de commerciële activiteit, en dalen met 8,0% bij CIB ten opzichte van de hoge basis in het tweede kwartaal van 2020.

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep, 4.604 miljoen euro, stijgt met 6,2% tegenover het tweede kwartaal van 2020 en met een heel forse 21,5% tegenover het tweede kwartaal van 2019.

De kostprijs van het risico, 813 miljoen euro, daalt met 634 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020. Met 38 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat de kostprijs van het risico op een laag niveau en blijft hij onder de vork van 45 à 55 basispunten. De voorzieningen voor dubieuze leningen (stadium 3) zijn laag en in het kwartaal wordt globaal geen terugnemering op voorzieningen op gezonde leningen (stadia 1 en 2) geboekt.

Het bedrijfsresultaat van de Groep, 3.791 miljoen euro, stijgt dus sterk met 31,2% tegenover het tweede kwartaal van 2020 en met 19,7% tegenover het tweede kwartaal van 2019.

Het niet-operationele resultaat bedraagt 403 miljoen euro (236 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2020). Het omvat met name de uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de verkoop van effecten in Allfunds⁵ voor 300 miljoen euro. In het tweede kwartaal van 2020 omvatte het de uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de verkoop van een gebouw voor 83 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen bedraagt 4.194 miljoen euro (3.126 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2020), een heel sterke stijging met 34,2%, en een stijging met 24,2% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019.

De gemiddelde aanslagvoet op de winsten bedraagt 29,1%.

Het nettoresultaat aandeel van de Groep bedraagt 2.911 miljoen euro, een sterke stijging met 26,6% tegenover het tweede kwartaal van 2020 en met 17,9% tegenover het tweede kwartaal van 2019. Exclusief uitzonderlijke elementen⁶ zou het 2.748 miljoen euro bedragen, een stijging met 16,5% tegenover het tweede kwartaal van 2020 en met 4,9% tegenover het tweede kwartaal van 2019.

Per 30 juni 2021 bedraagt de Common Equity Tier 1-ratio 12,9%⁷, een stijging met 10 basispunten in vergelijking met 31 maart 2021. De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve van de Groep

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

² Aanpassingsmaatregelen gekoppeld aan met name BancWest en CIB.

³ Inclusief 100% van de privatebanken van de thuismarkten

⁴ +6,8% bij constante perimeter en wisselkoers

⁵ Verkoop van 6,7% van de aandelen, waarna BNP Paribas nog een belang van 15,77% in Allfunds overhoudt.

⁶ Effecten van de uitzonderlijke elementen na belastingen: +162 miljoen in het tweede kwartaal van 2021, -61 miljoen in het tweede kwartaal van 2020 en -151 miljoen in het tweede kwartaal van 2019

⁷ CRD4; inclusief overgangsbepalingen IFRS 9



bedraagt 488 miljard euro, dat is meer dan een jaar manoeuvreerruimte in vergelijking met de marktfinanciering. De hefboomratio¹ bedraagt 4,0%.

Het boekhoudkundige materiële nettoactief² per aandeel bedraagt 76,3 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 raad van bestuur zal aan de algemene vergadering van aandeelhouders voorstellen een gewoon dividend van 1,55 euro per aandeel uit te keren in contanten³. Dat dividend komt bovenop het gewone dividend van 1,11 euro per aandeel dat contant is uitbetaald op 26 mei 2021, en brengt het totaal van de gewone contante dividenden in 2021 op 2,66 euro, dat is een uitkeringspercentage van 50% van het nettoresultaat aandeel van de Groep over het jaar 2020.

Het uitkeringsbeleid van de Groep zal worden herzien bij de afsluiting van de jaarrekeningen 2021, met name in het kader van het strategische plan 2025. Het nieuwe uitkeringsbeleid van de Groep zal worden bekendgemaakt bij de presentatie van de jaarresultaten in februari 2022.

De Groep blijft zijn internecontroleprocedures overigens verder versterken.

De Groep blijft een ambitieus beleid van maatschappelijk engagement voeren. Zo is de Groep, die zich al lange tijd inzet voor de strijd tegen de klimaatopwarming, een van de eerste ondertekenaars van de *Net-Zero Banking Alliance (NZBA)*, waarmee hij zich ertoe verbindt de uitstoot van broeikasgassen gekoppeld aan zijn financieringsactiviteiten af te stemmen op het traject dat nodig is om tegen 2050 tot koolstofneutraliteit te komen. De Groep is ook sterke verbintenissen aangegaan om bij te dragen tot de bescherming van de biodiversiteit. Zo hebben we, drie jaar na de toetreding tot het initiatief *act4nature*, ons engagement versterkt, met name door bij de evaluatie van bedrijfsklanten rekening te houden met biodiversiteitscriteria.

Voor het hele eerste semester bedraagt het nettobankresultaat 23.605 miljoen euro, een stijging met 4,6% tegenover het eerste semester van 2020 en met 5,5% tegenover het eerste semester van 2019.

In de operationele pijlers stijgt het met 2,7%⁴. Bij Domestic Markets⁵ stijgt het met 5,2%, dankzij de opleving van de netwerken (in het bijzonder in Frankrijk) en de heel goede prestaties van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen, met name Arval. Bij International Financial Services stijgt het met 3,0% bij constante perimeter en wisselkoers⁶, door de sterke stijging van de spaar- en vermogensbeheeractiviteiten, de goede groei van BancWest en de minder gunstige context voor de overige bedrijfsonderdelen. Tot slot groeit het met 4,4% bij CIB (+20,9% tegenover het eerste semester van 2019), een geschraagde groei na de uitzonderlijke prestaties van het tweede kwartaal van 2020 en een stijging in de drie bedrijfsonderdelen.

De beheerskosten van de Groep stijgen met 1,8% tot 15.769 miljoen euro. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructurerings-⁷ en aanpassingskosten⁸ (82 miljoen euro) en de kosten voor de versterking van het IT-park (66 miljoen euro), voor een totaal van 148 miljoen euro (tegenover 240 miljoen euro in het eerste semester van 2020). Het schaaffect is heel positief (+2,8 punten).

¹ 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.

² Geherwaardeerd

³ Onder voorbehoud van goedkeuring door de algemene vergadering van 24 september 2021, ex-datum voorzien op 28 september 2021, uitbetaling op 30 september 2021

⁴ +5,6% bij constante perimeter en wisselkoers

⁵ Inclusief 100% van de privatebanken van de thuismarkten

⁶ -1,3% bij historische perimeter en wisselkoers

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

⁸ Aanpassingsmaatregelen gekoppeld aan met name BancWest en CIB.



De beheerskosten omvatten voor 1.460 miljoen euro bijna alle belastingen en bijdragen voor het jaar (waaronder met name de bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds). In het eerste semester van 2020 bedroegen zij 1.284 miljoen euro.

De beheerskosten van de operationele pijlers stijgen met 1,1% in vergelijking met het eerste semester van 2020. Ze stijgen met 1,5% voor Domestic Markets wegens de groei in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen en de herleving van de activiteit in de netwerken. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze met 2,1%¹ voor International Financial Services. Ten slotte stijgen ze met 4,3% bij CIB, wegens de groei van de activiteit en de impact van de belastingen onderworpen aan IFRIC 21.

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep bedraagt 7.836 miljoen euro (7.068 miljoen euro in het eerste semester van 2020), een stijging met 10,9% tegenover het eerste semester van 2020 en met 20,8% tegenover het eerste semester van 2019. Voor de operationele pijlers stijgt het met 6,0% tegenover het eerste semester van 2020.

De kostprijs van het risico bedraagt 1.709 miljoen, een daling met 1.164 miljoen euro ten opzichte van het eerste semester van 2020, toen de voorziening op gezonde kredieten (stadia 1 en 2) in verband met de gezondheids crisis werd geboekt. Hij bedraagt 40 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij normaliseert op een laag niveau, onder de vork van 45 tot 55 basispunten.

Het bedrijfsresultaat van de Groep, 6.127 miljoen euro (4.195 miljoen euro in het eerste semester van 2020), stijgt zo sterk met 46,0% tegenover het eerste semester van 2020. Voor de operationele pijlers stijgt het met 36,4% tegenover het eerste semester van 2020.

Het niet-operationele resultaat van de Groep bedraagt 890 miljoen euro (726 miljoen euro in het eerste semester van 2020). Het omvat dit semester de uitzonderlijke impact van de meerwaarde op de verkoop van gebouwen voor 302 miljoen euro, de meerwaarde op de verkoop van een participatie van BNP Paribas Asset Management voor 96 miljoen euro en de meerwaarde op de verkoop van effecten Allfunds² voor 300 miljoen euro. In het eerste semester van 2020 omvatte het de uitzonderlijke impact van de meerwaarden op de verkoop van diverse gebouwen voor een bedrag van 464 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen bedraagt 7.017 miljoen euro (4.921 miljoen euro in het eerste semester van 2020) en is zo fors gestegen met 42,6% ten opzichte van het eerste semester van 2020 en met 15,8% ten opzichte van het eerste semester van 2019.

De gemiddelde aanslagvoet op de winst bedraagt 31,8%, met name doordat de belastingen en bijdragen voor het jaar op het eerste kwartaal werden geboekt in toepassing van IFRIC 21 'Heffingen', waarvan een aanzienlijk gedeelte niet aftrekbaar is.

Het nettoresultaat aandeel van de Groep bedraagt 4.679 miljoen euro, een stijging met 30,6% ten opzichte van het eerste semester van 2020 en met 6,7% ten opzichte van het eerste semester van 2019.

De rendabiliteit op jaarbasis van het niet-geherwaardeerde materiële eigen vermogen bedraagt 10,6%. Ze weerspiegelt de sterke prestaties van de Groep BNP Paribas, dankzij de kracht van zijn gediversifieerde en geïntegreerde model, en bevestigt duidelijk de opleving en het groeipotentieel van zijn activiteiten.

¹ -2,2% bij historische perimeter en wisselkoers

² Verkoop van 6,7% van de aandelen, waarna BNP Paribas nog een belang van 15,77% in Allfunds overhoudt.



RETAIL BANKING & SERVICES

DOMESTIC MARKETS

De kwartaalresultaten van Domestic Markets zijn heel goed, met een geschraagde commerciële dynamiek. De uitstaande kredieten stijgen met 4,0% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2020. Ze stijgen in alle bedrijfsonderdelen, met een goede toename van de kredieten aan bedrijven en particulieren. De deposito's stijgen met 7,5% tegenover het tweede kwartaal van 2020, door de effecten van de coronacrisis op het gedrag van klanten. In een gunstig klimaat werd de ontwikkeling van de commissies ondersteund. De spaarproducten buiten de balans stijgen sterk (+15,5% ten opzichte van 30 juni 2020) en profiteren van een gunstig markteffect. De private bank boekt een heel goed netto-incasso van bijna 3,0 miljard euro. Het herstel van de transactieactiviteit (*cash management* en *trade finance*) is opmerkelijk.

Het gebruik van digitale toepassingen blijft versnellen met een stijging van het aantal dagelijkse verbindingen met de mobiele apps met 25,1% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2020¹ (bijna 5 miljoen).

Het nettobankresultaat² bedraagt 4.076 miljoen euro, een stijging met 9,5% tegenover het tweede kwartaal van 2020. Het resultaat in de netwerken³ (+7,9%) is heel goed, vooral in Frankrijk. Het wordt ondersteund door de sterke stijging van de commissies en de groei van de kredietactiviteit en wordt ook deels tenietgedaan door de impact van de lage rentevoeten. De groei van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen gaat door, met sterke stijgingen bij Arval, Nickel en Leasing Solutions.

De beheerskosten² laten met 2.502 miljoen euro een stijging optekenen van 2,3% tegen het tweede kwartaal van 2020. Ze blijven stabiel in de netwerken³ en stijgen met 11,9% in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen door de groei van de activiteit. Het schaaffect is heel positief (+7,2 punten).

Het brutobedrijfsresultaat², 1.574 miljoen euro, stijgt sterk met 23,4% tegenover het tweede kwartaal van 2020.

De kostprijs van het risico² staat laag, op 284 miljoen euro (331 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2020).

Zo behaalt de pijler na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfs onderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen⁴ van 1.228 miljoen euro, een sterke stijging met 38,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020.

Voor het hele eerste semester bedraagt het nettobankresultaat² 8.032 miljoen euro, een stijging met 5,2% tegenover het eerste semester van 2020, waarbij de stijging in de netwerken³ werd ondersteund door de toename van met name de financiële commissies en de groei gekoppeld aan de kredietactiviteit deels werd uitgehouden door de impact van de lage rentevoeten en de sterke stijging in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen, met een heel sterke groei van Arval. De beheerskosten² vorderen met 1,5% in vergelijking met het eerste semester van 2020, tot 5.499 miljoen euro. Ze blijven stabiel in de netwerken en stijgen in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen, als gevolg van hun groei. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat² op 2.533 miljoen euro, een stijging met 14,2% in vergelijking met het eerste semester van 2020. De kostprijs van het risico² daalt met 46 miljoen euro in vergelijking met het eerste semester van 2020, tot 599 miljoen euro. Zo behaalt de pijler na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfs onderdeel Wealth

¹ Gemiddeld in het tweede kwartaal - perimeter: particuliere, professionele en private bankklanten van de netwerken van DM of digitale banken (inclusief Duitsland, Oostenrijk) en van Nickel

² Inclusief 100% van de private bank in Frankrijk (exclusief PEL/CEL-effecten), in Italië, België en Luxemburg

³ RBF, BNL bc en RBB

⁴ Exclusief PEL/CEL-effecten van +19 miljoen euro, tegen +15 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2020



Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen¹ van 1.818 miljoen euro, een sterke stijging in vergelijking met het eerste semester van 2020 (+24,7%).

Retailbank in Frankrijk (RBF)

De resultaten van RBF stijgen sterk. De commerciële activiteit van het bedrijfsonderdeel is dynamisch. De uitstaande kredieten stijgen met 6,2% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020, aangezwengeld door de stijging van de kredieten aan ondernemingen en particulieren. De dynamiek van de kredieten aan particulieren wordt bevestigd, met een goede productie en een goed margeniveau. De deposito's stijgen met 6,0% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020 door de effecten van de gezondheids crisis op het gedrag van de klanten. Het bedrijfsonderdeel laat een sterke groei van de commissies optekenen, dankzij de herleving van de economische activiteit en de ontwikkeling van het financieel sparen. De spaarproducten buiten de balans stijgen sterk, gesteund door de heel sterke stijging van het bruto-incasso bij de levensverzekeringen, met meer dan 5 miljard euro per 30 juni 2021 (+72,6% tegenover 30 juni 2020). Het netto-incasso van Private Banking stijgt met 0,9 miljard euro.

Het nettobankresultaat² bedraagt 1.587 miljoen euro, een stijging met 12,7% tegenover het tweede kwartaal van 2020. De rente-inkomsten¹ stijgen sterk met 8,6%, dankzij de normalisering van de bijdrage van de gespecialiseerde dochterondernemingen en de stijging van de kredietactiviteiten, die deels werden uitgehold door de impact van de lage rentevoeten. De commissies¹ stijgen sterk met 17,8% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2020, dankzij de sterke stijging van de financiële commissies en de forse opleving van de bankcommissies.

De beheerskosten¹ bedragen 1.075 miljoen euro en blijven onder controle (+0,1% tegenover het tweede kwartaal van 2020), dankzij de kostenbesparingsmaatregelen. Het schaaffect is heel positief (+12,7 punten).

Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt 513 miljoen euro, een sterke stijging met 53,4% tegenover het tweede kwartaal van 2020.

De kostprijs van het risico¹ bedraagt 101 miljoen euro, een stijging met 11 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020. Met 19 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat hij dit kwartaal nog altijd laag.

Zo behaalt RBF na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen³ van 377 miljoen euro, een scherpe stijging met 78,2% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020.

Voor het hele eerste semester klokt het nettobankresultaat¹ af op 3.067 miljoen euro, een stijging met 4,6% in vergelijking met het eerste semester van 2020. De rente-inkomsten¹ stijgen met 2,5%, dankzij de geleidelijke normalisering van de bijdrage van de gespecialiseerde dochterondernemingen tijdens het semester en de stijging van de kredietactiviteiten, die deels worden uitgehold door de impact van de lage rentevoeten. De commissies¹ stijgen met 7,1 % door de sterke vooruitgang van de financiële commissies en de opleving van de bankcommissies. De beheerskosten¹, 2.244 miljoen euro, stijgen lichtjes (+0,2% in vergelijking met het eerste semester van 2020), dankzij de kostenbesparingsmaatregelen. Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt 823 miljoen euro, een stijging van 18,9% in vergelijking met het eerste semester van 2020. De kostprijs van het risico¹ bedraagt 226 miljoen euro (191 miljoen euro in het eerste semester van 2020). Met 21 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat hij op een laag niveau. Zo behaalt RBF na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór

¹ Exclusief PEL/CEL-effecten van +20 miljoen euro, tegen +2 miljoen euro in het eerste semester van 2020.

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

³ Exclusief PEL/CEL-effecten van +19 miljoen euro, tegen +15 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2020



belastingen¹ van 533 miljoen euro, een stijging met 22,9% in vergelijking met het eerste semester van 2020.

¹ Exclusief PEL/CEL-effecten van +20 miljoen euro, tegen +2 miljoen euro in het eerste semester van 2020

**BNL banca commerciale (BNL bc)**

De resultaten van BNL bc stijgen door de toename van de commerciële activiteit. De uitstaande kredieten stijgen met 1,1% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020, met name aangestuurd door de stijging van de kredieten aan particulieren. Die stijgen met 2,9%, exclusief dubieuze kredieten. De deposito's stijgen met 13,1% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020 en nemen in alle klantensegmenten toe. De spaarproducten buiten de balans stijgen met 12,0% ten opzichte van 30 juni 2020, door de sterke stijging van het uitstaande vermogen in icbe's (+19,0% tegenover 30 juni 2020), die profiteerden van de gunstige marktevolutie en van een stijging van het uitstaande vermogen in levensverzekeringen (+7,5% tegenover 30 juni 2020). Het netto-incasso van Private Banking is heel goed (meer dan 0,9 miljard euro).

Het nettobankresultaat¹ stijgt met 3,1% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020, tot 669 miljoen euro. De rente-inkomsten¹ dalen met 2,0%. Het effect van de lage rentevoeten wordt daarbij slechts deels gecompenseerd door de stijging van de volumes. De commissies¹ stijgen met 11,0% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020 dankzij de heel sterke stijging van de financiële commissies als gevolg van de stijging van de transacties en de spaarproducten buiten de balans.

De beheerskosten¹ bedragen 435 miljoen euro en stijgen met 3,0% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2020, met name door het effect van de herstellende activiteit en ondanks de aanhoudende effecten van de aanpassingsmaatregelen (pensioenplan 'Quota 100'). Het schaaffect is positief.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat¹ op 235 miljoen euro, een stijging met 3,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020.

De kostprijs van het risico¹, 105 miljoen euro, daalt ten opzichte van het tweede kwartaal 2020 (-17 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020). Met 54 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten is de kostprijs van het risico¹ van BNL bc laag, en de provisionering op dubieuze vorderingen (stadium 3) daalt verder.

Zo behaalt BNL bc na toekenning van een derde van het resultaat van de privatebank in Italië aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 120 miljoen euro, een sterke stijging van 27,1% tegenover het tweede kwartaal van 2020.

Over het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat¹ met 2,8% ten opzichte van het eerste semester van 2020 tot 1.345 miljoen euro. De rente-inkomsten¹ dalen met 0,6%, doordat de impact van de lage rentevoeten maar deels wordt gecompenseerd door de stijging van de volumes. De commissies¹ stijgen sterk met 8,1%, dankzij de stijging van de financiële commissies als gevolg van de stijging van de transacties en het financieel sparen. Met 894 miljoen euro stijgen de beheerskosten¹ met 0,8%. Het bedrijfsonderdeel behaalt een positief schaaffect van bijna 2 punten. Het brutobedrijfsresultaat¹ stijgt met 7,3% over de periode, tot 451 miljoen euro. De kostprijs van het risico¹ klokt af op 215 miljoen euro, een verbetering van 28 miljoen euro, in verband met de verdere daling van de voorzieningen voor dubieuze vorderingen (stadium 3). Met 55 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten blijft de kostprijs van het risico¹ van BNL bc laag. Zo behaalt BNL bc na toekenning van een derde van het resultaat van de privatebank in Italië aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 218 miljoen euro, een sterke stijging van 37,6% in vergelijking met het eerste semester van 2020.

¹ Met 100% van de privatebank in Italië



Retailbank in België (RBB)

De resultaten van RBB zijn sterk gestegen. De commerciële activiteit van het bedrijfsonderdeel trekt aan. De uitstaande kredieten stijgen met 0,6% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020, met name aangestuurd door de stijging van de kredieten aan particulieren. De deposito's stijgen met 6,2%. De deposito's van particulieren stijgen, maar die van bedrijfsklanten dalen. De dynamiek van de commissies is heel goed. De spaarproducten buiten de balans stijgen fors (+14,7% ten opzichte van 30 juni 2020), met name dankzij de gunstige ontwikkeling van de beleggingen in icbe's. De private bank boekt een goed netto-incasso van bijna 0,8 miljard euro. De activiteit in verband met betalingen groeit, met name dankzij een opleving van het volume kaartbetalingen (+17% tegenover het tweede kwartaal van 2020).

Tot slot neemt het digitale gebruik toe met meer dan 55 miljoen¹ maandelijkse aansluitingen op de mobiele apps (+42,0% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020).

Het nettobankresultaat² stijgt met 3,5% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020, tot 864 miljoen euro. De rente-inkomsten² dalen met 1,8% doordat de impact van de lage rentevoeten maar deels wordt gecompenseerd door de bijdrage van de gespecialiseerde dochterondernemingen en de groei van de kredietactiviteiten. De commissies² stijgen sterk met 16,9% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2020, dankzij de sterke stijging van de financiële commissies en de opleving van de bankcommissies.

De beheerskosten² bedragen 488 miljoen euro en dalen (-2,1%) in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020, wegens de kostenbesparingsmaatregelen en de verdere optimalisering van het netwerk van agentschappen. Het schaaffect is positief (+5,6 punten).

Het brutobedrijfsresultaat², 376 miljoen euro, stijgt sterk met 11,8% tegenover het tweede kwartaal van 2020.

De kostprijs van het risico² klokt af op 45 miljoen euro en daalt zo met 35 miljoen euro (80 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2020) door de daling van de voorzieningen voor dubieuze vorderingen (stadium 3). Met 15 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat de kostprijs van het risico laag.

RBB behaalt na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in België aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 317 miljoen euro, een sterke stijging met 30,2% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020.

Voor het hele eerste semester stabiliseert het nettobankresultaat² op 1.722 miljoen euro (+0,1% tegenover het eerste semester van 2020). De rente-inkomsten² dalen met 4,6%, doordat de impact van de lage rentevoeten maar deels wordt gecompenseerd door de bijdrage van de gespecialiseerde dochterondernemingen en de groei van de kredietactiviteiten. De commissies² stijgen sterk met 12,0% door de sterke vooruitgang van de financiële commissies en de stijging van de bankcommissies, dankzij de opleving van de activiteit. De beheerskosten² dalen met 0,5% tegenover het eerste semester van 2020 tot 1.323 miljoen euro, dankzij de kostenbesparingsmaatregelen en de verdere optimalisering van het netwerk van agentschappen. De kostprijs van het risico² bedraagt 92 miljoen euro en daalt dus met 42 miljoen euro ten opzichte van het eerste semester van 2020. De provisionering voor dubieuze vorderingen (stadium 3) daalt. Met 16 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat de kostprijs van het risico laag. Zo behaalt RBB na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in België aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 282 miljoen euro, een sterke stijging met 18,0% in vergelijking met het eerste semester van 2020.

¹ Gemiddeld in het tweede kwartaal - perimeter: particuliere, professionele en privatebankingklanten (BNP Paribas Fortis en Hello Bank!)

² Met 100% van de private bank in België

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

Alle gespecialiseerde bedrijfsonderdelen van Domestic Markets vertonen een heel goede ontwikkeling van hun activiteit. Het gefinancierde park van Arval neemt fors toe (+6,4%¹) en de prijzen van tweedehandsvoertuigen blijven in alle landen stijgen. De uitstaande financieringen van Leasing Solutions stijgen met 4,7%² ten opzichte van het tweede kwartaal van 2020, waarbij de productie sinds het begin van het jaar hoger ligt dan in 2019. Personal Investors boekt een gevoelige stijging van de activa onder beheer (+40,4% ten opzichte van 30 juni 2020), ondersteund door de goede prestaties van de markten en de normalisering van het aantal beursorders op een hoog niveau. Nickel zet zijn ontwikkeling in Frankrijk voort met meer dan 2,1 miljoen geopende rekeningen³. De uitstaande kredieten van de retail- en ondernemingenbank in Luxemburg (ROBL) stijgen met 5,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020, met name door een goede vooruitgang van de hypothecaire kredieten.

Het nettobankresultaat⁴ van de vijf bedrijfsonderdelen, 956 miljoen euro, stijgt in totaal fors met 15,3% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020, in het bijzonder dankzij de heel sterke groei van Arval, Leasing Solutions en Nickel. De inkomsten van Personal Investors blijven stabiel op een hoog niveau.

De beheerskosten⁴ stijgen met 11,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020, tot 505 miljoen euro, door de ontwikkeling van de activiteit. Het schaaffect is positief (+3,4 punten).

De kostprijs van het risico⁴ bedraagt 34 miljoen euro (40 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2020).

Zo bedraagt het resultaat vóór belastingen van deze vijf bedrijfsonderdelen, na toewijzing van een derde van het resultaat van de binnenlandse private bank in Luxemburg aan het bedrijfs onderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), 414 miljoen euro, een sterke stijging van 23,6% tegenover het tweede kwartaal van 2020.

Voor het hele eerste semester stijgen de nettobankinkomsten⁴ van de vijf bedrijfsonderdelen heel sterk met 13,3% tegenover het eerste semester van 2020 tot 1.898 miljoen euro, enerzijds aangezwengeld door de heel sterke vooruitgang van Arval, de goede prestaties van Leasing Solutions, Personal Investors en Nickel, en bij de retailbank in Luxemburg door de stijging van de commissies, en anderzijds uitgehouden door het effect van de lage rentevoeten. De beheerskosten⁴ stijgen met 8,2% in vergelijking met het eerste semester van 2020, door de ontwikkeling van de activiteit. Het schaaffect is positief (+5,1 punten). De kostprijs van het risico⁴ bedraagt 66 miljoen euro (78 miljoen euro in het eerste semester van 2020). Zo bedraagt het resultaat vóór belastingen van de vijf bedrijfsonderdelen, na toewijzing van een derde van het resultaat van de binnenlandse private bank in Luxemburg aan het bedrijfs onderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), 785 miljoen euro, een sterke stijging van 25,2% tegenover het eerste semester van 2020.

*
* *

¹ Gemiddeld wagenpark in duizenden voertuigen

² Bij constante perimeter en wisselkoers

³ Sinds creatie

⁴ Met 100% van de private bank in Luxemburg



INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES

International Financial Services zet goede resultaten neer en een sterke commerciële activiteit. De activiteit van Personal Finance herstelt zich, met een opleving van de productie in alle distributiekanaalen en een verbetering van de kostprijs van het risico. De internationale retailnetwerken¹ vertonen een sterke commerciële dynamiek, met een stijging van de commissies en een bevestigde opleving van de kredietproductie, met name voor particulieren. De pijler heeft ook heel goed gepresteerd op het gebied van spaarproducten en vermogensbeheer, met een heel goede netto-instroom (+12,1 miljard euro) en een toename van de activa onder beheer (+10,8% ten opzichte van 30 juni 2020). Ten slotte is de onderliggende activiteit van de Verzekeringen goed en zet Real Estate zijn herstel voort.

Het nettobankresultaat van de pijler bedraagt 3.948 miljoen euro en stijgt met 1,5% bij constante perimeter en wisselkoers, maar daalt met 2,0% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2020 bij historische perimeter en wisselkoers, door een heel ongunstig wisselkoerseffect dit kwartaal. De pijler profiteert van de sterke groei van de bedrijfsonderdelen voor vermogensbeheer en de stijging van BancWest² en Personal Finance, die echter worden getemperd door het minder gunstige klimaat voor de netwerken van Mediterraan Europa en de ongunstige vergelijkingsbasis voor het bedrijfsonderdeel Verzekeringen.

De beheerskosten, 2.478 miljoen euro, stijgen met 2,6% bij historische perimeter en wisselkoers en met 6,8% bij constante perimeter en wisselkoers, wegens de opleving van de activiteit.

Zo bedraagt het brutobedrijfsresultaat 1.470 miljoen euro, een daling met 8,9% tegenover het tweede kwartaal van 2020.

De kostprijs van het risico, 417 miljoen euro, verbetert sterk met 349 miljoen euro tegenover het tweede kwartaal van 2020, toen de impact van de provisionering voor gezonde kredieten (stadia 1 en 2) in verband met de gezondheidscrisis werd boekt.

Het resultaat vóór belastingen van International Financial Services komt zo op 1.154 miljoen euro, een heel forse stijging met 20,2% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020 bij historische perimeter en wisselkoers en met 21,0% bij constante perimeter en wisselkoers.

Voor het gehele eerste semester stijgt het nettobankresultaat van de pijler met 3,0% bij constante perimeter en wisselkoers tot 7.976 miljoen euro (-1,3% bij historische perimeter en wisselkoers) ten opzichte van het eerste semester van 2020. Het noteerde een forse vooruitgang bij de bedrijfsonderdelen voor spaarproducten en vermogensbeheer, met name dankzij het gunstige marktklimaat, de goede vooruitgang bij BancWest, en ondanks de daling bij Personal Finance als gevolg van de gezondheidscrisis en het effect van het minder gunstige klimaat voor Mediterraan Europa. De beheerskosten, 5.065 miljoen euro, stijgen met 2,1% bij constante perimeter en wisselkoers, en dalen met 2,2% bij historische perimeter en wisselkoers. De pijler behaalt een positief schaaffect (+0,9 punten)². Dat brengt het brutobedrijfsresultaat op 2.911 miljoen euro, een stijging met 0,4% tegenover het eerste semester van 2020. De kostprijs van het risico bedraagt 774 miljoen euro, een sterke verbetering met 730 miljoen euro in vergelijking met het eerste semester van 2020. Het resultaat vóór belastingen van International Financial Services komt zo op 2.396 miljoen euro, een heel forse stijging met 50,2% in vergelijking met het eerste semester van 2020 bij historische perimeter en wisselkoers en met 52,6% bij constante perimeter en wisselkoers. Het omvat dit semester de impact van een uitzonderlijk positief element, namelijk de meerwaarde van 96 miljoen euro op de verkoop van een participatie van Asset Management in het eerste kwartaal van 2021.

¹ Mediterraan Europa en BancWest

² Bij constante perimeter en wisselkoers



Personal Finance

Het herstel van de commerciële activiteit van Personal Finance is opmerkelijk. De kredietproductie herstelt zich dankzij de versoepeling van de coronamaatregelen (+18,6%¹ tussen het eerste semester van 2020 en het eerste semester van 2021), met een heel goede dynamiek, in het bijzonder aan het einde van de periode (+6,9%¹ tussen juni 2021 en juni 2019). Het niveau van de uitstaande kredieten lijkt echter nog steeds onder de lagere productie van 2020 (-0,5% tegenover het tweede kwartaal van 2020), met een ommekeer in het tweede kwartaal van 2021 (+0,5% ten opzichte van het eerste kwartaal van 2021).

Het nettobankresultaat van Personal Finance bedraagt 1.319 miljoen euro, een stijging met 1,3% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020, doordat de volumes zijn gestegen en de productie zich herstelt.

De beheerskosten bedragen 700 miljoen euro en stijgen met 9,2% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020, wegens de maatregelen ter ondersteuning van de activiteit en de verdere investeringen. Ze dalen in het tweede kwartaal van 2020 met 8,6% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2019.

Zo bedraagt het brutobedrijfsresultaat 619 miljoen euro, een daling met 6,3% tegenover het tweede kwartaal van 2020.

De kostprijs van het risico, 344 miljoen euro, daalt met 106 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020, toen een voorziening van 41 miljoen euro op gezonde kredieten was geboekt als gevolg van de coronacrisis (stadia 1 en 2). De kostprijs van het risico bedraagt 147 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten en weerspiegelt het doeltreffende beheer van wanbetalingen binnen het bedrijfsonderdeel en de sterk blijvende resultaten van de invorderingsactiviteiten. De kostprijs van het risico blijft op een genormaliseerd niveau dat vergelijkbaar is met dat van 2019.

Dat brengt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance op 264 miljoen euro, een sterke stijging met 25,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020, dankzij de uitgesproken daling van de kostprijs van het risico.

Voor het hele eerste semester daalt het nettobankresultaat van Personal Finance met 4,5% tegenover het eerste semester van 2020 tot 2.651 miljoen euro (-3,6% bij constante perimeter en wisselkoers), met name door de daling van de volumes als gevolg van de gezondheids crisis in 2020 en ondanks het uitgesproken herstel van de productie aan het einde van het semester. De beheerskosten, 1.463 miljoen euro, stijgen met 2,4% tegenover het eerste semester van 2020 (+3,3% bij constante perimeter en wisselkoers), voornamelijk door de ondersteuning van het herstel van de activiteit en de verdere investeringen. Zo daalt het brutobedrijfsresultaat met 11,9% tegenover het eerste semester van 2020 tot 1.188 miljoen euro. De kostprijs van het risico, 665 miljoen euro, verbetert met 368 miljoen euro tegenover het eerste semester van 2020. Die forse daling van de kostprijs van het risico brengt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance op 529 miljoen euro, een heel sterke stijging met 63,6% tegenover het eerste semester van 2020 (+70,1% bij constante perimeter en wisselkoers).

¹ Bij constante wisselkoers



Mediterraan Europa

Mediterraan Europa vertoont in een moeilijke omgeving toch een goede commerciële dynamiek. De uitstaande kredieten stijgen met 2,0%¹ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020, dankzij de vooruitgang van de kredieten, in het bijzonder in Polen en Turkije. De opleving van de kredietproductie ten opzichte van het eerste kwartaal van 2021 wordt bevestigd in alle bedrijfsonderdelen, na het dieptepunt van augustus 2020 (+71%). De deposito's stijgen met 7,3%¹ en nemen in alle landen toe. Het aantal actieve digitale klanten stijgt met 14% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020 tot 3,9 miljoen klanten.

Het nettobankresultaat van Mediterraan Europa² daalt met 13,7%¹ tegenover het tweede kwartaal van 2020 tot 464 miljoen euro, door een daling van de rente-inkomsten, vooral in Turkije en Polen, die slechts deels wordt gecompenseerd door de stijging van de commissies (+25,1%¹ tegenover het tweede kwartaal van 2020 bij constante wisselkoers, na een dieptepunt in het tweede kwartaal van 2020 door de gezondheidscrisis en de beperkingen op commissies in bepaalde landen).

De beheerskosten², 394 miljoen euro, stijgen met 6,8%¹ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020, wegens diverse gerichte initiatieven, de hoge looninflatie, met name in Turkije.

De kostprijs van het risico² bedraagt 58 miljoen euro en daalt met 85 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020, toen een provisionering van 49 miljoen euro voor gezonde kredieten (stadia 1 en 2) werd geboekt in verband met de gezondheidscrisis. De kostprijs van het risico bedraagt 65 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Turkije en Polen aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, behaalt Mediterraan Europa zo een resultaat vóór belastingen van 80 miljoen euro, een daling met 34,2%¹ tegenover het tweede kwartaal van 2020.

Voor het hele eerste semester daalt het nettobankresultaat van Mediterraan Europa², dat afklokt op 981 miljoen euro, met 11,3%¹ in vergelijking met het eerste semester van 2020 door de daling van de rente-inkomsten, met name in Turkije en Polen, die slechts deels worden gecompenseerd door de opleving van de commissies. De beheerskosten², 826 miljoen euro, stijgen met 3,6%¹ in vergelijking met het eerste semester van 2020. De stijging blijft binnen de perken ondanks de hoge looninflatie, vooral in Turkije. De kostprijs van het risico² daalt tot 97 miljoen euro in de eerste helft van 2021, tegenover 229 miljoen euro in het eerste semester van 2020. Na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Turkije en Polen aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, behaalt Mediterraan Europa zo een resultaat vóór belastingen van 121 miljoen euro, een daling met 29,4%¹.

BancWest

De commerciële activiteit van BancWest blijft goed. De productie van kredieten aan particulieren en kleine en middelgrote ondernemingen stijgt sterk (+34,5% tegenover het tweede kwartaal van 2020). Toch dalen de uitstaande kredieten met 9,0%¹, met name door de stopzetting van een activiteit in 2020 en het effect van de economische stimuleringsmaatregelen, die deels worden gecompenseerd door de heel goede dynamiek van de kredietproductie. De deposito's stijgen met 9,4%¹, met een sterke stijging van de deposito's van klanten³ (+10,9%)¹. De activa onder beheer van de private bank komen op een recordniveau: 18 miljard dollar per 30 juni 2021, een stijging met 17,2%¹ in vergelijking met 30 juni 2020.

Het nettobankresultaat⁴ bedraagt 587 miljoen euro en stijgt met +2,1%¹ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020, ondersteund door de stijging van de rente-inkomsten die met name het

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

² Met 100% van de private bank in Turkije en Polen

³ Deposito's exclusief deposito's bij de thesaurieafdeling

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



gevolg is van de verbetering van de marge, de toename van de deposito's, de kredietproductie en de stijging van de bankcommissies.

De beheerskosten¹ stijgen met 2,4%² tot 406 miljoen euro, door de ondersteuning van de opleving van de activiteit.

Het brutobedrijfsresultaat¹, 182 miljoen euro, daalt met 1,3%² tegenover het tweede kwartaal van 2020.

De kostprijs van het risico¹ bedraagt 8 miljoen euro, een sterke verbetering van 159 miljoen euro tegenover het tweede kwartaal van 2020, toen een provisionering van 128 miljoen euro voor gezonde kredieten (stadia 1 en 2) werd geboekt. Hij bedraagt zo 7 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Op die manier behaalt BancWest, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in de Verenigde Staten aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, een fors hoger resultaat vóór belastingen van 171 miljoen euro (22 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2020).

Voor het hele eerste semester steeg het nettobankresultaat¹ met 6,9%² tot 1.212 miljoen euro, dankzij de sterke stijging van de commissies, de verbetering van de marge, de toename van de deposito's en het effect van het goede niveau van de kredietproductie. De beheerskosten¹, 813 miljoen euro, dalen met 1,3%² tegenover het eerste semester van 2020 dankzij de verdere kostenbeheersingsmaatregelen. Het bedrijfsonderdeel behaalt een positief schaaffect van 8,2 punten. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat¹ op 399 miljoen euro, een stijging met 16,5%² tegenover het eerste semester van 2020. De kostprijs van het risico¹ bedraagt 2 miljoen euro en verbetert sterk in vergelijking met het eerste semester van 2020 (229 miljoen euro), toen een provisionering voor gezonde kredieten (stadia 1 en 2) werd geboekt wegens de gezondheidscrisis. Zo behaalt BancWest, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in de Verenigde Staten aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, in het eerste semester van 2021 een resultaat vóór belastingen van 390 miljoen euro (100 miljoen euro in het eerste semester van 2020), wat dus neerkomt op een vermenigvuldiging met een factor 4,4².

Verzekeringen en Institutioneel en Privébeheer

Op 30 juni 2021 bedroegen de activa onder beheer³ 1.203 miljard euro. Ze stijgen met 3,2% in vergelijking met 31 december 2020, in het bijzonder door een gunstig markteffect van 40,8 miljard euro, door de ontwikkeling van de markten en het goede beheer. Zo profiteren ze ook van een gunstig wisselkoerseffect van 7,9 miljard euro. Het perimetereffect is negatief (-28,6 miljard euro). Dat heeft met name te maken met de verkoop in het eerste kwartaal van 2021 van een participatie van BNP Paribas Asset Management. Het heel goede incasso (17,2 miljard euro in het eerste semester van 2021) werd ondersteund door alle bedrijfsonderdelen, met een heel goed netto-incasso van Wealth Management in Europa, en met name op de thuismarkten, en ook in Azië en de Verenigde Staten; een sterk netto-incasso voor Asset Management, met name in instrumenten op middellange en lange termijn, deels gematigd door een uitstroom bij de monetaire instrumenten; en een heel goed netto-incasso bij Verzekeringen, vooral in rekeneenheden, in het bijzonder in Frankrijk, Italië en Luxemburg.

Per 30 juni 2021 zijn de activa onder beheer³ als volgt verdeeld: 518 miljard euro voor Asset Management (waaronder 29 miljard euro van Real Estate Investment Management), 410 miljard euro voor Wealth Management en 274 miljard euro voor de Verzekeringen.

De commerciële activiteit van het bedrijfsonderdeel Verzekeringen is heel goed. De spaaractiviteit was sterk, zowel in Frankrijk als internationaal, met een sterke stijging van het bruto-incasso (+54,3% tegenover het eerste semester van 2020) en rekeneenheden maakten een heel grote meerderheid

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

² Bij constante perimeter en wisselkoers

³ Inclusief gedistribueerde activa



van het netto-incasso uit. De activiteit Bescherming groeit in Frankrijk, met goede prestaties van de verzorgproducten en schadeverzekeringen (Cardif IARD). Ze groeit ook internationaal, met name in Azië en Latijns-Amerika.

De inkomsten van de Verzekeringen noteren met 767 miljoen euro een daling van 7,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020. Zo werd het effect van de heel sterke groei van de spaaractiviteit en het positieve momentum van de beschermingsactiviteit tenietgedaan door de ongunstige vergelijkingsbasis met het tweede kwartaal van 2020. De inkomsten van Verzekeringen ondervonden in het tweede kwartaal van 2020 de specifieke boekhoudkundige impact van de sterke stijging van de markten. De beheerskosten, 367 miljoen euro, vorderen met 8,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020, wegens de opleving van de commerciële activiteit en enkele gerichte initiatieven. De winst voor belastingen bedraagt 424 miljoen euro, een daling met 22,6% tegenover het tweede kwartaal van 2020, onder meer door de impact van de schadelast op bedrijven waarvoor vermogensmutatie is toegepast.

De activiteit van het bedrijfsonderdeel Institutioneel en Privébeheer is globaal heel goed. De activiteit van Wealth Management groeit, met een heel goed netto-incasso, met name op de thuismarkten en bij grote Europese en internationale klanten, en een sterke groei van de financiële commissies, dankzij de stijging van het uitstaande vermogens en de transactievolumes. De activiteit van Asset Management is heel goed, met een sterk netto-incasso (+5,3 miljard euro), vooral in middellange- tot langetermijninstrumenten in Europa. Ten slotte herstelt de activiteit van het bedrijfsonderdeel Real Estate zich verder, met name in *Advisory*, vooral in Frankrijk.

De omzet van de pijler Institutioneel en Privébeheer bedraagt 830 miljoen euro, een stijging met 22,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020 waaraan alle bedrijfsonderdelen bijdragen. Hij was te danken aan hogere commissies en kredietinkomsten bij Wealth Management, het effect van het sterke netto-incasso en het markteffect bij Asset Management en de opleving van de inkomsten van Real Estate tegenover de lage basis van het tweede kwartaal van 2020. De beheerskosten bedragen 624 miljoen euro. Ze stijgen met 3,8% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2020, met name dankzij de groei van de activiteit bij Real Estate en Asset Management. Het schaaffect is in alle bedrijfsonderdelen heel positief (globaal +18,6 punten). Het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer, na verrekening van een derde van de resultaten van de private bank in de thuismarkten, Turkije, Polen en de Verenigde Staten, komt zo op 215 miljoen euro. Het verdubbelt tegenover het tweede kwartaal van 2020 (+110,9%), dankzij de sterke groei van alle bedrijfsonderdelen.

Voor het hele eerste semester stijgen de inkomsten van de Verzekeringen met 10,8% ten opzichte van het eerste semester van 2020 tot 1.558 miljoen euro, wegens de heel goede prestaties van de spaaractiviteit en het herstel van de beschermingsactiviteit, en tegenover een heel lage basis door de boekhoudkundige impact gekoppeld aan de ontwikkeling van de markten in het eerste semester van 2020. De beheerskosten stijgen met 2,5% in vergelijking met het eerste semester van 2020 tot 750 miljoen euro, door de ontwikkeling van de activiteit en gerichte initiatieven. Het resultaat vóór belastingen van het bedrijfsonderdeel Verzekeringen stijgt met 16,4% tegenover het eerste semester van 2020 tot 866 miljoen euro, mede dankzij de hogere bijdrage van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast.

De omzet van Institutioneel en Privébeheer bedraagt 1.614 miljoen euro en stijgt sterk met 13,5% in vergelijking met het eerste semester van 2020. Die is dit semester ook te danken aan het heel goede resultaat van het bedrijfsonderdeel Asset Management, met een sterk netto-incasso en het markteffect, maar ook de opleving van het bedrijfsonderdeel Real Estate tegenover de heel lage basis van het eerste semester van 2020, en de impact van de lage rentevoeten die deels wordt gecompenseerd door de stijging van de commissies bij Wealth Management. De beheerskosten dalen licht met 0,6% in vergelijking met het eerste semester van 2020, tot 1.236 miljoen euro. Het schaaffect is in alle bedrijfsonderdelen positief (globaal +14,1 punten). Het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer, na verrekening van een derde van de resultaten van de private bank in de thuismarkten, Turkije, Polen en de Verenigde Staten, komt zo op 490 miljoen euro. Het stijgt met 139,9% ten opzichte van het eerste semester van 2020, met name dankzij de heel significante stijging van het brutobedrijfsresultaat van Asset Management en het effect van de



meerwaarde op de verkoop van een participatie van Asset Management in het eerste kwartaal van 2021.

*
* *

CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

De resultaten van CIB zijn heel goed, dankzij de diversificatie van de bedrijfsonderdelen en een nog steeds heel dynamische activiteit in alle bedrijfsonderdelen.

De activiteit van de bedrijfsonderdelen die financieringen aanbieden, is goed in het segment voor aandelenemissies en de volumes in het schuldensegment normaliseren zich tegenover het tweede kwartaal van 2020. Op de markten is de klantenactiviteit heel sterk bij de aandelenderivaten en de *prime services*. Het activiteitsniveau op de rente-, valuta- en kredietmarkten is heel goed. Ten slotte boekt Securities Services een toename van de activa en blijven de transactievolumes er hoog.

De pijler zet ontwikkelingsactiviteiten om in de praktijk, met de voltooiing van een eerste golf van overdrachten van *primebrokerage* klanten van Deutsche Bank en de afronding van de overname van Exane in juli 2021.

Mede dankzij de diversificatie van de pijler is het prestatieniveau hoog. De inkomsten, 3.714 miljoen euro, zijn weliswaar met 9,9% gedaald ten opzichte van een hoge basis in het tweede kwartaal van 2020, maar stijgen sterk met 19,8% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2019.

De inkomsten van Corporate Banking, 1.238 miljoen euro, dalen licht met 1,6%¹ tegenover de hoge basis van het tweede kwartaal van 2020, maar stijgen sterk met 13,2% tegenover het tweede kwartaal van 2019. De groei van de inkomsten² wordt aangedreven door Noord- en Zuid-Amerika en de EMEA-regio³, de aanhoudende prestaties van het platform *Capital Markets* en de goede vooruitgang van de activiteit van *trade finance*, *cash management* en de grensoverschrijdende activiteiten. Het activiteitsniveau blijft hoog: de volumes van de financieringen die werden geleid voor klanten wereldwijd op de krediet-, de obligatie- en de aandelenmarkten⁴ nemen fors toe tegenover het tweede kwartaal van 2019 (+24%). Het daalt met 37% in vergelijking met het uitzonderlijke niveau in het tweede kwartaal van 2020. De uitstaande kredieten klokken af op 154 miljard euro⁵, een daling met 8,2% tegenover het tweede kwartaal van 2020 door het effect van de normalisering na de piek in de eerste helft van 2020. De uitstaande kredieten blijven echter toenemen (+4,1% tegenover het vierde kwartaal van 2020). De volumes van geleide transacties bij *Equity Capital Markets* in de EMEA-regio⁶ groeien sterk (+141% ten opzichte van het eerste semester van 2020) en vergroten het marktaandeel (4,3%, een stijging met 0,8 punten tegenover het eerste semester van 2020). De deposito's, 185 miljard euro⁵ stijgen met 7,1% in verband met de gezondheids crisis, maar dalen met 3,6% tegenover de piek van het derde kwartaal van 2020.

De inkomsten van Global Markets staan met 1.904 miljoen euro op een heel goed niveau in vergelijking met het uitzonderlijke tweede kwartaal van 2020. Ze dalen 17,4%⁷ ten opzichte van de hoge basis van het tweede kwartaal van 2020, maar stijgen heel sterk met 35,2% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2019. Zo blijft de klantenactiviteit op een goed niveau. Zij wordt geschraagd door het heel goede niveau van het aantal geleide obligatie-emissies wereldwijd (+15% ten opzichte van het kwartaalgemiddelde voor de periode 2019-2020)⁸, een normalisering van de activiteit op de

¹ +2,5% bij constante perimeter en wisselkoers

² Bij constante perimeter en wisselkoers

³ EMEA: Europa, Midden-Oosten en Afrika

⁴ Bron: Dealogic, 30.06.21, bookrunner in volume, proportionele bedragen

⁵ Gemiddeld uitstaand vermogen, variatie bij constante perimeter en wisselkoers

⁶ Bron: Dealogic, 30.06.2021, boorkrunner in volume, EMEA: Europa, Midden-Oosten, en Afrika

⁷ -15,9% bij constante perimeter en wisselkoers

⁸ Bron: Dealogic, bookrunner in volume per 30.06.21



rente-, valuta- en grondstofmarkten en een heel sterke groei van de activiteit voor derivaten, in het bijzonder gestructureerde producten. De VaR (1 dag, 99%), die het niveau van de marktrisico's meet, daalt. Ze bedraagt 33 miljoen en bereikte begin juni een dieptepunt toen we geleidelijk de referentieperiode met piekvolatiliteit door de uitbraak van de gezondheidscrisis verlieten.

FICC¹ zet een goede prestatie neer in alle bedrijfsonderdelen. De inkomsten van FICC¹ bedragen 1.148 miljoen euro. Hoewel ze dalen na de uitzonderlijke omgeving van het tweede kwartaal van 2020 (-43,0%), stijgen ze heel sterk in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019 (+44,8%). De inkomsten van Equity & Prime Services, 757 miljoen euro, stijgen fors (x2,6 tegenover het tweede kwartaal van 2020) en noteren een record in de klantenactiviteit evenals een opleving ten opzichte van het tweede kwartaal van 2020, toen de crisis nog woedde.

De inkomsten van Securities Services stegen met 1,9% (+5,3% bij constante perimeter en wisselkoers) in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020 tot 571 miljoen euro, door de stijging van de gemiddelde uitstaande bedragen (+20,3% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020) met het effect van de gunstige marktevolutie en het aantrekken van nieuwe klanten en het goede niveau van de transactiecommissies. Het bedrijfsonderdeel zet zijn heel goede commerciële dynamiek voort, rondde de in 2020 aangekondigde overname van de bewaarbankactiviteiten van Banco Sabadell af en blijft groeien met recent enkele grote mandaten die werden binnengehaald in de eurozone en de Verenigde Staten.

De beheerskosten van CIB, 2.042 miljoen euro, dalen met 8,0% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2020 door de daling van de activiteit en de kostenbesparingsmaatregelen.

Het brutobedrijfsresultaat van CIB daalt zo met 12,2% tot 1.672 miljoen euro.

De kostprijs van het risico van CIB is verder gedaald naar 57 miljoen euro, globaal zonder terugnemingen van voorzieningen op gezonde kredieten (stadia 1 & 2). Hij stijgt met 262 miljoen euro tegenover het tweede kwartaal van 2020. Hij bedraagt 64 miljoen voor Corporate Banking (of 17 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten) en herstelt met 5 miljoen euro voor Global Markets.

Dankzij de heel goede resultaten van zijn bedrijfsonderdelen behaalt CIB zo een resultaat vóór belastingen van 1.637 miljoen euro, een stijging met 3,2% tegenover een hoge basis in het tweede kwartaal van 2020 en een heel sterke stijging met 54,7% ten opzichte van het tweede kwartaal van 2019.

Voor het hele eerste semester bedraagt het nettobankresultaat van de pijler 7.384 miljoen euro, een stijging met 4,4% tegenover het eerste semester van 2020 (+8,6% bij constante perimeter en wisselkoers). Dankzij de diversificatie van de activiteiten en de ontwikkeling van de platformen stijgt het in de drie bedrijfsonderdelen: Global Markets (+7,9%²), Corporate Banking (+11,3%²) en Securities Services (+5,2%²).

De inkomsten van Corporate Banking, 2.481 miljoen euro, stijgen met 6,6% in vergelijking met het eerste semester van 2020, onder impuls van de EMEA-regio³ en de Amerika's, de groei van het platform *Capital Markets* in de EMEA-regio tegenover de hoge basis van het eerste semester van 2020 evenals de herleving van de transactieactiviteiten (*cash management* en *trade finance*).

Met 3.750 miljoen euro stijgt de omzet van Global Markets met 3,9% in vergelijking met het eerste semester van 2020. De inkomsten van FICC¹, 2.296 miljoen euro, zijn te danken aan een heel goed prestatieniveau, met name op de primaire markten, de valutamarkten en de grondstoffenderivaten. Ze dalen met 32,6% tegenover het eerste semester van 2020, toen de context heel uitzonderlijk was, maar stijgen sterk ten opzichte van het eerste semester van 2019 (+25,6%). De inkomsten van Equity and Prime Services kloppen het eerste semester van 2021 af op 1.454 miljoen euro. Het

¹ Fixed Income, Currencies and Commodities

² Bij constante perimeter en wisselkoers

³ EMEA: Europa, Midden-Oosten en Afrika



bedrijfsonderdeel boekt dit semester een recordactiviteit en profiteerde van het heroplevingseffect van de derivaten tegenover het eerste semester van 2020, dat leed onder extreme schokken op de markten in het eerste kwartaal van 2020 en onder de beperkingen die de Europese autoriteiten hebben opgelegd op de uitkering van dividenden¹, in het tweede kwartaal van 2020 gevolgd door een geleidelijk herstel van de activiteit.

De inkomsten van Securities Services stijgen met 1,3% ten opzichte van het eerste semester van 2020, door het effect van de stijging van de activa, met name bij recent binnengehaalde grote mandaten, en de stijging van de transactievolumes.

De beheerskosten van CIB, 4.809 miljoen euro, stijgen met 4,3% in vergelijking met het eerste semester van 2020 door de toegenomen activiteit en de stijging van de belastingen die onderworpen zijn aan IFRIC 21². De pijler behaalt een positief schaaffecte dankzij de kostenbesparingsmaatregelen (+2,2 punten exclusief belastingen onderworpen aan IFRIC 21).

Het brutobedrijfsresultaat van CIB stijgt zo met 4,5% tot 2.575 miljoen euro.

De kostprijs van het risico is laag en bedraagt 229 miljoen euro. Hij verbetert met 454 miljoen euro ten opzichte van het eerste semester van 2020, dat leed onder de gevolgen van de gezondheids crisis en met name de provisionering voor gezonde kredieten (stadia 1 en 2).

Daarmee behaalt CIB een resultaat vóór belastingen van 2.388 miljoen euro, een stijging met 33,5% in vergelijking met het eerste semester van 2020.

*
* *

ANDERE ACTIVITEITEN

Het nettobankresultaat van de 'Andere activiteiten' bedraagt 162 miljoen euro, tegenover -78 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2020, vooral dankzij de heel sterke bijdrage van Principal Investments tegenover een tweede kwartaal van 2020 waarin de gezondheids crisis volop woedde.

De beheerskosten van de 'Andere activiteiten' bedragen 222 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2021. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructurerings-³ en aanpassingskosten⁴ voor 24 miljoen euro en de kosten voor de versterking van het IT-park voor 47 miljoen euro. Ze omvatten in het tweede kwartaal van 2020 de uitzonderlijke impact van de giften en veiligheidsmaatregelen voor het personeel in verband met de gezondheids crisis voor 86 miljoen euro, de herstructurerings-³ en aanpassingskosten⁴ voor 30 miljoen euro en de kosten voor de versterking van het IT-park voor 45 miljoen euro.

De kostprijs van het risico bedraagt 64 miljoen euro, tegenover 33 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2020.

Het overige niet-operationele resultaat bedraagt 298 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2021, tegenover 102 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2020. Het omvat met name de uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de verkoop van effecten in Allfunds⁵ voor 300 miljoen euro dit kwartaal. In het tweede kwartaal van 2020 omvatte het de uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de verkoop van een gebouw ten belope van 83 miljoen euro.

¹ Ter herinnering, in het eerste kwartaal van 2020: -184 miljoen euro, gekoppeld aan de beperkingen van de Europese autoriteiten op de uitkering van dividenden over 2019

² Belastingen onderworpen aan IFRIC: 628 miljoen euro, +107 miljoen euro in vergelijking met het eerste semester van 2020

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

⁴ In het bijzonder gekoppeld aan BancWest en CIB.

⁵ Verkoop van 6,7% van de aandelen, waarna BNP Paribas nog een belang van 15,77% in Allfunds overhoudt.



Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere Activiteiten' bedraagt aldus 155 miljoen euro, tegenover -320 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2020.

Voor het hele eerste semester klokt het nettobankresultaat van de 'Andere Activiteiten' het eerste semester van 2021 af op 477 miljoen euro, tegenover 48 miljoen euro in het eerste semester van 2020, wat met name de heel sterke bijdrage van Principal Investments weerspiegelt in vergelijking met een eerste semester van 2020 dat onder de gezondheids crisis heeft geleden. De beheerskosten van de 'Andere Activiteiten' bedragen over het eerste semester 2021 553 miljoen euro. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructurerings-¹ en aanpassingskosten² voor 82 miljoen euro en de kosten voor de versterking van het IT-park voor 66 miljoen euro. Ze omvatten in het eerste semester van 2020 de uitzonderlijke impact van de giften en veiligheidsmaatregelen voor het personeel in verband met de gezondheids crisis voor 86 miljoen euro, de herstructurerings-¹ en aanpassingskosten² voor 76 miljoen euro en de kosten voor de versterking van het IT-park voor 79 miljoen euro. De kostprijs van het risico bedraagt 119 miljoen euro, tegen 46 miljoen euro in het eerste semester van 2020. De overige niet-operationele elementen bedragen 589 miljoen euro in het eerste semester van 2021, tegen 483 miljoen euro in het eerste semester van 2020. In het eerste semester van 2021 omvatten zij de uitzonderlijke impact van de meerwaarden op de verkoop van gebouwen voor 302 miljoen euro en een meerwaarde op de verkoop van effecten in Allfunds³ voor 300 miljoen euro. In het eerste semester van 2020 omvatten ze de uitzonderlijke impact van de meerwaarden op de verkoop van gebouwen voor een bedrag van 464 miljoen euro. Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere Activiteiten' komt zo op 394 miljoen euro, tegenover 78 miljoen euro in het eerste semester van 2020.

*
* *

FINANCIËLE STRUCTUUR

De Groep heeft een heel solide financiële structuur.

De Common Equity Tier 1-ratio bedraagt 12,9%⁴ per 30 juni 2021, een stijging met 10 basispunten in vergelijking met 31 maart 2021, voornamelijk door:

- het nettoresultaat voor het kwartaal dat op de reserve werd geboekt na toepassing van een uitkeringspercentage van 50% (+20 bp);
- effecten gekoppeld aan de bijwerking van de modellen en de regelgeving (-10 bp).

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

De hefboomratio⁵ bedraagt 4,0% per 30 juni 2021.

De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserves bedragen 488 miljard euro en vertegenwoordigen een manoeuvreerruimte van meer dan een jaar in vergelijking met de marktfinanciering.

*
* *

¹ Herstructureringskosten gekoppeld aan de stopzetting of herstructurering van bepaalde activiteiten (onder meer CIB).

² In het bijzonder gekoppeld aan Wealth Management en CIB.

³ Verkoop van 6,7% van de aandelen, waarna BNP Paribas nog een belang van 15,77% in Allfunds overhoudt.

⁴ CRD4; inclusief overgangsbepalingen IFRS 9

⁵ 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.

**GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP**

€m	2Q21	2Q20	2Q21 / 2Q20	1Q21	2Q21 / 1Q21	1H21	1H20	1H21 / 1H20
Group								
Revenues	11,776	11,675	+0.9%	11,829	-0.4%	23,605	22,563	+4.6%
Operating Expenses and Dep.	-7,172	-7,338	-2.3%	-8,597	-16.6%	-15,769	-15,495	+1.8%
Gross Operating Income	4,604	4,337	+6.2%	3,232	+42.5%	7,836	7,068	+10.9%
Cost of Risk	-813	-1,447	-43.8%	-896	-9.2%	-1,709	-2,873	-40.5%
Operating Income	3,791	2,890	+31.2%	2,336	+62.3%	6,127	4,195	+46.0%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	101	130	-22.2%	124	-18.4%	225	225	-0.0%
Other Non Operating Items	302	106	n.s.	363	-16.9%	665	501	+32.7%
Non Operating Items	403	236	+70.7%	487	-17.3%	890	726	+22.6%
Pre-Tax Income	4,194	3,126	+34.2%	2,823	+48.6%	7,017	4,921	+42.6%
Corporate Income Tax	-1,193	-746	+59.9%	-969	+23.1%	-2,162	-1,157	+86.9%
Net Income Attributable to Minority Interests	-90	-81	+11.1%	-86	+4.6%	-176	-183	-3.8%
Net Income Attributable to Equity Holders	2,911	2,299	+26.6%	1,768	+64.7%	4,679	3,581	+30.6%
Cost/income	60.9%	62.9%	-2.0 pt	72.7%	-11.8 pt	66.8%	68.7%	-1.9 pt

De financiële informatie van BNP Paribas voor het tweede kwartaal van 2021 bestaat uit dit persbericht en de bijgevoegde presentatie. De integrale gereguleerde informatie, inclusief het referentiedocument, is beschikbaar op de website <http://invest.bnpparibas.com> in de sectie "Résultats" en wordt door BNP Paribas gepubliceerd in toepassing van de bepalingen van artikel L. 451-1-2 van de Franse Code monétaire et financier en van artikels 222-1 en volgende van het Algemeen Reglement van de Autorité des Marchés Financiers (AMF)

**RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET DERDE KWARTAAL VAN 2021**

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Others activities	Group	
<i>€m</i>							
Revenues	3,952	3,948	3,714	11,614	162	11,776	
	%Change2Q20	+9.7%	-2.0%	-9.9%	-1.2%	n.s.	+0.9%
	%Change1Q21	+3.6%	-2.0%	+1.2%	+0.9%	-48.3%	-0.4%
Operating Expenses and Dep.	-2,431	-2,478	-2,042	-6,951	-222	-7,172	
	%Change2Q20	+2.3%	+2.6%	-8.0%	-0.8%	-32.5%	-2.3%
	%Change1Q21	-16.5%	-4.2%	-26.2%	-15.9%	-33.0%	-16.6%
Gross Operating Income	1,522	1,470	1,672	4,663	-59	4,604	
	%Change2Q20	+24.1%	-8.9%	-12.2%	-1.7%	-85.4%	+6.2%
	%Change1Q21	+68.3%	+2.0%	+85.1%	+43.6%	n.s.	+42.5%
Cost of Risk	-276	-417	-57	-749	-64	-813	
	%Change2Q20	-16.3%	-45.5%	-82.2%	-47.0%	+93.8%	-43.8%
	%Change1Q21	-11.5%	+16.6%	-67.0%	-10.9%	+16.5%	-9.2%
Operating Income	1,246	1,053	1,615	3,914	-123	3,791	
	%Change2Q20	+38.9%	+24.3%	+1.9%	+17.6%	-71.9%	+31.2%
	%Change1Q21	n.s.	-2.8%	n.s.	+62.6%	+71.8%	+62.3%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-2	113	10	121	-20	101	
Other Non Operating Items	3	-12	12	4	298	302	
Pre-Tax Income	1,247	1,154	1,637	4,039	155	4,194	
	%Change2Q20	+38.8%	+20.2%	+3.2%	+17.2%	n.s.	+34.2%
	%Change1Q21	n.s.	-7.0%	n.s.	+56.3%	-35.5%	+48.6%

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Others activities	Group	
<i>€m</i>							
Revenues	3,952	3,948	3,714	11,614	162	11,776	
	2Q20	3,602	4,027	4,123	11,753	-78	11,675
	1Q21	3,816	4,028	3,670	11,514	314	11,829
Operating Expenses and Dep.	-2,431	-2,478	-2,042	-6,951	-222	-7,172	
	2Q20	-2,376	-2,414	-2,220	-7,009	-329	-7,338
	1Q21	-2,912	-2,587	-2,767	-8,266	-331	-8,597
Gross Operating Income	1,522	1,470	1,672	4,663	-59	4,604	
	2Q20	1,226	1,613	1,904	4,743	-406	4,337
	1Q21	904	1,441	903	3,248	-17	3,232
Cost of Risk	-276	-417	-57	-749	-64	-813	
	2Q20	-329	-765	-319	-1,414	-33	-1,447
	1Q21	-311	-357	-172	-841	-55	-896
Operating Income	1,246	1,053	1,615	3,914	-123	3,791	
	2Q20	897	848	1,585	3,329	-439	2,890
	1Q21	593	1,084	731	2,408	-72	2,336
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-2	113	10	121	-20	101	
	2Q20	1	116	-3	113	17	130
	1Q21	-5	100	9	104	20	124
Other Non Operating Items	3	-12	12	4	298	302	
	2Q20	1	-3	6	4	102	106
	1Q21	3	57	11	72	292	363
Pre-Tax Income	1,247	1,154	1,637	4,039	155	4,194	
	2Q20	899	960	1,587	3,446	-320	3,126
	1Q21	591	1,242	751	2,584	239	2,823
Corporate Income Tax							-1,193
Net Income Attributable to Minority Interests							-90
Net Income Attributable to Equity Holders							2,911

**RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE SEMESTER VAN 2021**

		Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Others activities	Group
<i>€m</i>							
Revenues		7,768	7,976	7,384	23,128	477	23,605
	%Change1H20	+5.6%	-1.3%	+4.4%	+2.7%	n.s.	+4.6%
Operating Expenses and Dep.		-5,343	-5,065	-4,809	-15,216	-553	-15,769
	%Change1H20	+1.6%	-2.2%	+4.3%	+1.1%	+25.0%	+1.8%
Gross Operating Income		2,426	2,911	2,575	7,912	-76	7,836
	%Change1H20	+15.6%	+0.4%	+4.5%	+6.0%	-80.7%	+10.9%
Cost of Risk		-587	-774	-229	-1,590	-119	-1,709
	%Change1H20	-8.3%	-48.5%	-66.5%	-43.8%	n.s.	-40.5%
Operating Income		1,838	2,137	2,346	6,322	-195	6,127
	%Change1H20	+26.1%	+53.1%	+31.7%	+36.4%	-55.6%	+46.0%
Share of Earnings of Equity-Method Entities		-6	213	19	225	0	225
Other Non Operating Items		7	46	23	76	589	665
Pre-Tax Income		1,839	2,396	2,388	6,623	394	7,017
	%Change1H20	+26.0%	+50.2%	+33.5%	+36.7%	n.s.	+42.6%
Corporate Income Tax							-2,162
Net Income Attributable to Minority Interests							-176
Net Income Attributable to Equity Holders							4,679

**Verloop van de kwartaalresultaten**

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



€m	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
RETAIL BANKING & SERVICES Excl. PEL/CEL						
Revenues	7,881	7,843	7,753	7,677	7,615	7,823
Operating Expenses and Dep.	-4,909	-5,499	-5,089	-4,855	-4,790	-5,650
Gross Operating Income	2,972	2,344	2,664	2,822	2,825	2,172
Cost of Risk	-693	-669	-1,137	-938	-1,095	-1,050
Operating Income	2,280	1,675	1,527	1,883	1,730	1,122
Share of Earnings of Equity-Method Entities	111	96	56	111	116	74
Other Non Operating Items	-8	61	66	-5	-2	12
Pre-Tax Income	2,382	1,832	1,649	1,990	1,845	1,208
Allocated Equity (€bn, year to date)	54.6	54.9	55.3	55.6	55.8	55.8

€m	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
RETAIL BANKING & SERVICES						
Revenues	7,900	7,844	7,753	7,678	7,630	7,810
Operating Expenses and Dep.	-4,909	-5,499	-5,089	-4,855	-4,790	-5,650
Gross Operating Income	2,992	2,345	2,664	2,823	2,840	2,159
Cost of Risk	-693	-669	-1,137	-938	-1,095	-1,050
Operating Income	2,299	1,676	1,527	1,885	1,745	1,109
Share of Earnings of Equity-Method Entities	111	96	56	111	116	74
Other Non Operating Items	-8	61	66	-5	-2	12
Pre-Tax Income	2,402	1,833	1,649	1,991	1,859	1,195
Allocated Equity (€bn, year to date)	54.6	54.9	55.3	55.6	55.8	55.8

€m	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
DOMESTIC MARKETS (including 100% of PB in France, Italy, Belgium and Luxembourg) Excluding PEL/CEL Effects¹						
Revenues	4,076	3,956	3,976	3,867	3,721	3,913
Operating Expenses and Dep.	-2,502	-2,997	-2,610	-2,543	-2,446	-2,970
Gross Operating Income	1,574	959	1,366	1,324	1,276	943
Cost of Risk	-284	-315	-458	-353	-331	-313
Operating Income	1,291	644	908	971	944	630
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-2	-5	1	4	1	0
Other Non Operating Items	3	4	45	4	1	1
Pre-Tax Income	1,292	643	953	978	946	630
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-64	-53	-64	-56	-62	-56
Pre-Tax Income of Domestic Markets	1,228	590	890	922	884	574
Allocated Equity (€bn, year to date)	25.7	25.8	26.2	26.3	26.1	26.0

€m	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
DOMESTIC MARKETS (including 2/3 of PB in France, Italy, Belgium and Luxembourg)						
Revenues	3,952	3,816	3,838	3,735	3,602	3,757
Operating Expenses and Dep.	-2,431	-2,912	-2,534	-2,473	-2,376	-2,885
Gross Operating Income	1,522	904	1,304	1,262	1,226	872
Cost of Risk	-276	-311	-459	-346	-329	-311
Operating Income	1,246	593	845	916	897	561
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-2	-5	1	4	1	0
Other Non Operating Items	3	3	44	4	1	0
Pre-Tax Income	1,247	591	890	924	899	561
Allocated Equity (€bn, year to date)	25.7	25.8	26.2	26.3	26.1	26.0

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



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

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

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

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

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

En millions d'euros	2Q21	1Q21	2020	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
PEL-CEL Effects	19	1	3	0	1	15	-13



€m	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
BNL banca commerciale (Including 100% of Private Banking in Italy) ¹						
Revenues	669	676	694	669	649	659
Operating Expenses and Dep.	-435	-459	-434	-426	-422	-465
Gross Operating Income	235	217	260	244	227	194
Cost of Risk	-105	-110	-161	-122	-122	-120
Operating Income	130	107	99	122	105	74
Non Operating Items	0	0	0	0	-2	0
Pre-Tax Income	130	107	99	122	104	73
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-10	-9	-9	-7	-9	-10
Pre-Tax Income of BNL bc	120	97	90	115	95	64
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.3	5.5	5.3	5.3	5.3	5.3

€m	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
BNL banca commerciale (Including 2/3 of Private Banking in Italy)						
Revenues	647	654	672	649	629	637
Operating Expenses and Dep.	-422	-446	-421	-413	-410	-453
Gross Operating Income	225	207	251	236	218	184
Cost of Risk	-104	-110	-161	-121	-122	-120
Operating Income	120	97	90	115	96	64
Non Operating Items	0	0	0	0	-2	0
Pre-Tax Income	120	97	90	115	95	64
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.3	5.5	5.3	5.3	5.3	5.3

€m	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 100% of Private Banking in Belgium) ¹						
Revenues	864	858	861	851	835	885
Operating Expenses and Dep.	-488	-835	-556	-523	-499	-830
Gross Operating Income	376	23	305	329	336	55
Cost of Risk	-45	-47	-67	-29	-80	-54
Operating Income	331	-24	238	300	256	0
Share of Earnings of Equity-Method Entities	2	-3	4	7	4	4
Other Non Operating Items	4	3	6	4	2	1
Pre-Tax Income	337	-24	247	311	262	5
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-20	-11	-17	-18	-19	-10
Pre-Tax Income of Belgian Retail Banking	317	-35	230	293	243	-4
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.2	5.2	5.4	5.5	5.6	5.7

€m	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 2/3 of Private Banking in Belgium)						
Revenues	821	815	820	811	794	842
Operating Expenses and Dep.	-466	-802	-532	-501	-477	-797
Gross Operating Income	354	13	288	310	317	45
Cost of Risk	-44	-48	-68	-28	-79	-54
Operating Income	311	-34	221	282	237	-9
Share of Earnings of Equity-Method Entities	2	-3	4	7	4	4
Other Non Operating Items	4	3	6	4	2	1
Pre-Tax Income	317	-35	230	293	243	-4
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.2	5.2	5.4	5.5	5.6	5.7

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



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

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

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



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

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



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

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

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

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

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



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



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

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

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



Methodology – Comparative analysis at constant scope and exchange rates

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

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

In case of divested entities, the entity's results are excluded symmetrically for the prior year for quarters when the entity was not owned. In case of change of consolidation method, the policy is to use the lowest consolidation percentage over the two years (current and prior) for results of quarters adjusted on a like-for-like basis.

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

Reminder

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

Operating divisions: they consist of 3 divisions:

- Domestic Markets including: French Retail Banking (FRB), BNL banca commerciale (BNL bc), Belgium Retail Banking (BRB), Other Domestic Markets activities including Arval, Leasing Solutions, Personal Investors and Luxembourg Retail Banking (LRB);
- International Financial Services (IFS) including: Europe-Mediterranean, BancWest, Personal Finance, Insurance, Wealth & Asset Management (WAM) that includes Asset Management, Wealth Management and Real Estate Services;
- Corporate and Institutional Banking (CIB) including: Corporate Banking, Global Markets, Securities Services.



STERKTE VAN HET MODEL EN GOEDE PRESTATIES	2
RETAIL BANKING & SERVICES	6
DOMESTIC MARKETS	6
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES	12
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)	17
ANDERE ACTIVITEITEN	19
FINANCIËLE STRUCTUUR	20
GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP	21
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET DERDE KWARTAAL VAN 2021	22
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE SEMESTER VAN 2021	23
VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN	24
ALTERNATIEVE RENDEMENTSINDICATOREN - ARTIKEL 223-1 VAN HET ALGEMEEN REGLEMENT VAN DE AMF	33

De cijfers in deze presentatie zijn niet geauditeerd.

Deze presentatie bevat voorspellingen die zijn gebaseerd op actuele opinies en hypothesen over toekomstige gebeurtenissen. Deze prognoses bevatten projecties en financiële ramingen die zijn gebaseerd op hypothesen, vooruitzichten met betrekking tot projecten, doelstellingen en verwachtingen in verband met toekomstige gebeurtenissen, verrichtingen, producten en diensten, evenals op veronderstellingen van toekomstige prestaties en synergieën. Er kan geen enkele garantie worden gegeven met betrekking tot de realisatie van deze verwachtingen, die onderhevig zijn aan inherente risico's, onzekerheden en hypothesen betreffende BNP Paribas, zijn dochterondernemingen en zijn investeringen, de ontwikkeling van de activiteiten van BNP Paribas en zijn dochterondernemingen, de tendensen van de sector, de toekomstige investeringen en acquisities, de ontwikkeling van de economische conjunctuur, met name in de context van de COVID-19-pandemie, of van de belangrijkste lokale markten waarop BNP Paribas actief is, de concurrentie en de reglementering. Het is onzeker of deze gebeurtenissen zullen plaatsvinden en de gevolgen ervan zouden anders kunnen zijn dan wat vandaag wordt verwacht, wat een aanzienlijke invloed kan hebben op de verwachte resultaten. De reële resultaten zouden aanzienlijk kunnen verschillen van deze die worden verwacht door of voortvloeien uit de verwachtingen. BNP Paribas verbindt zich er in geen geval toe wijzigingen of updates van deze verwachtingen te publiceren. We herinneren in er dit kader aan dat het 'Supervisory Review and Evaluation Process' een jaarlijkse procedure is van de Europese Centrale Bank, die haar eisen met betrekking tot de reglementaire ratio's voor BNP Paribas elk jaar kan bijstellen.

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

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

Investor Relations & Financial Information

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

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

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

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

Debt Investor Relation Officer

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

E-mail: investor.relations@bnpparibas.com

<https://invest.bnpparibas/en>



BNP PARIBAS

**De bank
voor een wereld
in verandering**