

RESULTATEN PER 30 JUNI 2020

PERSBERICHT
Parijs, 31 juli 2020



2K20: BNP PARIBAS BEVESTIGT DE STERKTE VAN ZIJN GEÏNTEGREERDE EN GEDIVERSIFIEERDE MODEL

STIJGING VAN DE INKOMSTEN

NETTOBANKRESULTAAT: +4,0% / 2K19

DALING VAN DE BEHEERSKOSTEN

BEHEERSKOSTEN: -1,3% / 2K19

STERKE STIJGING VAN HET BRUTOBEDRIJFSRESULTAAT

BBR: +14,5% / 2K19

STIJGING VAN DE KOSTPRIJS VAN HET RISICO, IN HET BIJZONDER DOOR DE EX- ANTE-PROVISIONERING VAN DE VERWACHTTE VERLIEZEN

65 bp¹

waarvan 15 bp voor ex-ante-provisionering (€ 329 M)

GOED RESULTAATNIVEAU ONDANKS DE GEZONDHEIDSCRISIS

NRAG²: € 2.299 M (-6,8% / 2K19)

STIJGING VAN DE CET1-RATIO

CET1-RATIO: 12,4%

1. Kostprijs van het risico / uitstaande kredieten aan klanten aan het begin van de periode (in bp); 2. Nettoresultaat, aandeel van de groep



BNP PARIBAS

De bank
voor een wereld
in verandering



Op 30 juli 2020 onderzocht de Raad van Bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Jean Lemierre, de resultaten van de Groep voor het tweede kwartaal van 2020, en keurde de rekeningen voor het eerste halfjaar goed.

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

"Ons gediversifieerde bankmodel heeft zijn efficiëntie in het ondersteunen van onze klanten en de economie in het licht van deze ongeziene gezondheids crisis duidelijk bewezen. BNP Paribas heeft zijn teams, zijn middelen en zijn expertise snel weten in te zetten om een antwoord te bieden op de behoeften van zijn klanten in heel Europa en daarbuiten.

Dat we heel wat capaciteit hebben om de economie te financieren, danken we aan het werk dat de Groep al jarenlang levert ten dienste van zijn particuliere, bedrijfs- en institutionele klanten. Het is de afspiegeling van zijn financiële soliditeit, van de diversificatie en de integratie van zijn activiteiten, van de nauwe relatie met zijn klanten, van de voorzichtigheid in het risicobeheer, maar ook van de krachtige uitvoeringsmogelijkheden van zijn platformen.

Samen met alle teams van BNP Paribas, die ik bedank voor hun uitzonderlijke inzet ter ondersteuning van de economie en de maatschappij, staan we onze klanten bij om de economische en maatschappelijke impact van de crisis te beperken. We blijven al onze middelen inzetten om een solide economische en duurzame relance te verzekeren."

*
* *

EEN GEDIVERSIFIEERD PLATFORM IN DIENST VAN DE ECONOMIE

In het tweede kwartaal van 2020 en in de context van de quarantainemaatregelen in het kader van de coronacrisis heeft de Groep BNP Paribas zijn middelen en expertise aangewend om wereldwijd meer dan 250 miljard euro aan financieringen te organiseren¹, waarvan 166 miljard euro in Europa¹². Er werd meer dan 90 miljard euro¹ aan kredieten toegekend, ook in consortiumleningen, bij banken en institutionele beleggers; er werd voor meer dan 150 miljard euro¹ aan obligaties uitgegeven en geplaatst bij beleggers, evenals bijna 10 miljard euro aan aandelen. Zo heeft BNP Paribas deelgenomen aan 70% van alle consortiumleningen en aan 53% van alle obligatie-emissies in de EMEA-regio sinds medio maart¹³.

Daarnaast heeft het de overheden geholpen om hun steunmaatregelen aan ondernemingen, en in het bijzonder de leningen met staatsgarantie, uit te rollen: eind juni waren er in de retailbanknetten van de Groep meer dan 90.000 leningen met staatswaarborg toegekend.

¹ Bron: Dealogic, 30 juni 2020, bookrunner, proportioneel bedrag

² EMEA-regio: Europa, Midden-Oosten, Afrika

³ Percentage van het totale bedrag



BNP PARIBAS BEVESTIGT DE STERKTE VAN ZIJN GEÏNTEGREERDE EN GEDIVERSIFIEERDE MODEL

Doordat ze een antwoord bieden op de specifieke behoeften van de economie in deze crisisperiode is de activiteit in sommige bedrijfsonderdelen, met name bij Corporate Banking, Global Markets of de netwerken van Domestic Markets en International Financial Services uitzonderlijk hoog.

Toch hebben de maatregelen tegen het virus een negatieve impact gehad op de activiteit van de Groep, met een daling van de flowactiviteiten en een lagere kredietproductie (met name van consumentenkredieten door de sluiting van de verkooppunten van partners). Het dieptepunt lag in april en mei 2020. De ervaring was in Europa in juni uitgesprokener dan verwacht.

In totaal stijgt het nettobankresultaat, 11.675 miljoen euro, met 4,0% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019, dankzij de kracht van het gediversifieerde en geïntegreerde model van de Groep.

In de operationele pijlers stijgt het nettobankresultaat met 5,2%. Het daalt met 5,2% bij Domestic Markets¹ en met 5,5%² bij International Financial Services. Die twee pijlers houden goed stand in een klimaat dat midscheeps wordt getroffen door de gezondheidscrisis en de laag blijvende rentevoeten. CIB boekt een heel forse vooruitgang (+33,1%), dankzij de uitzonderlijk sterke activiteit van alle klantensegmenten.

De beheerskosten van de Groep, 7.338 miljoen euro, dalen met 1,3% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019. Ze omvatten in totaal voor 161 miljoen euro aan uitzonderlijke elementen (tegenover 336 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2019): 30 miljoen euro herstructurerings-³ en aanpassingskosten⁴, 45 miljoen euro kosten voor de versterking van het IT-park en 86 miljoen euro giften en veiligheidsmaatregelen voor het personeel in het kader van de gezondheidscrisis. Zoals aangekondigd in het kader van het plan 2020 zijn de uitzonderlijke herstructureringskosten gelijk aan nul. In het tweede kwartaal van 2019 bedroegen zij 222 miljoen euro.

De beheerskosten omvatten ook een extra bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds van 112 miljoen euro, omdat de Europese autoriteiten het percentage in de loop van het kwartaal hebben opgetrokken.

De beheerskosten van de operationele pijlers zijn echter stabiel (+0,2%) in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019. Ze dalen voor Domestic Markets met 2,8%, met een sterkere daling in de netwerken⁵ (-3,6%). De beheerskosten dalen significant met 5,7%⁶ voor International Financial Services, door het effect van de kostenbesparingsmaatregelen. CIB laat een heel positief schaaffect optekenen (+21,9 punten), met een stijging van de beheerskosten van +11,2% wegens de uitzonderlijk intense activiteit.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat van de Groep op 4.337 miljoen euro, een stijging met 14,5%.

De kostprijs van het risico, 1.447 miljoen euro, stijgt met 826 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019. Hij bedraagt 65 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten. Door de actualisering van de macro-economische scenario's wordt de ex-ante-provisionering van de verwachte verliezen (inclusief hun sectorale component) opgetrokken ten belope van 329 miljoen euro. Het basisscenario gaat uit van een progressieve herleving met een terugkeer naar een bbp dat vergelijkbaar is met dat van 2019 rond medio 2022 (behoudens nieuwe crisis of nieuwe ontwikkelingen). Daarin wordt rekening gehouden met de effecten van de relanceplannen. Ten slotte weerspiegelt het niveau van ex-ante-provisionering van de verwachte

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

² -3,4% bij constante perimeter en wisselkoersen

³ In het bijzonder gekoppeld aan de herstructurering van bepaalde activiteiten (met name bij CIB).

⁴ Aanpassingsmaatregelen gekoppeld aan met name BancWest en CIB.

⁵ RBF, BNL bc en RBB

⁶ -4,2% bij constante perimeter en wisselkoersen



verliezen de kwaliteit van de portefeuille van BNP Paribas en zijn voorzichtige en proactieve risicobeheer.

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep boekt met 2.890 miljoen euro een daling van 8,8%.

Het niet-operationele resultaat bedraagt 236 miljoen euro en stijgt tegenover het tweede kwartaal van 2019, toen het 209 miljoen euro bedroeg. Het omvat de meerwaarde op de verkoop van een gebouw voor +83 miljoen euro. Het omvatte in het tweede kwartaal van 2019 met name de meerwaarde uit de verkoop van 2,5% in SBI Life en het effect van de deconsolidatie van het resterende belang (+612 miljoen euro) evenals de gedeeltelijke waardevermindering op de goodwill van BancWest (-500 miljoen euro).

Het resultaat vóór belastingen, 3.126 miljoen euro (3.377 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2019), daalt met 7,4%.

De gemiddelde aanslagvoet op de winsten bedraagt 24,9%.

Het nettoresultaat, aandeel van de Groep, bedraagt 2.299 miljoen euro, een daling met 6,8% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019. Het zou 2.360 miljoen euro bedragen, een daling met 9,9%, exclusief uitzonderlijke elementen.

Per 30 juni 2020 bedraagt de Common Equity Tier 1-ratio 12,4%, een stijging met 40 basispunten tegenover 31 maart 2020, doordat tijdens het kwartaal na verrekening van een uitkeringspercentage van 50% organisch eigen vermogen werd gegenereerd, door het effect van de reglementaire aanpassingen (CRR 'Quick Fix'). De balans krimpt licht (-1,8% tegenover 31 maart 2020). De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve van de Groep bedraagt 425 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 71,8 euro, wat overeenkomt met een groei van 7,2% sinds 31 december 2008. Dat illustreert het vermogen om over de hele duur van de cyclus waarde te creëren.

De Groep zet zijn digitale transformatie voort en versterkt daarbij zijn internecontrole- en compliancesysteem, aangezien de gezondheids crisis de processen van Compliance noch het verloop van de projecten significant heeft aangetast. Hij blijft een ambitieus maatschappelijk geëngageerd beleid voeren, met in het bijzonder een groter engagement voor de uitstap uit thermische kolen. Zo heeft de Groep 2030 vooropgesteld als datum om volledig uit elke vorm van financiering van thermische kolen in de landen van de Europese Unie en de OESO te stappen, en 2040 voor de rest van de wereld, en dat geldt voor de volledige waardeketen op het vlak van thermische kolen: extractie, speciale infrastructuur en elektriciteitsproductie. In lijn met zijn beleid inzake 'elektriciteitsproductie op basis van steenkool en 'mijnbouw', bijgewerkt in juli 2020, financiert de Groep voortaan geen spelers meer die bijkomende capaciteit voor thermische kolen ontwikkelen of die geen plan hebben om tegen de vermelde data uit steenkool te stappen, evenmin als infrastructuur voor thermische kolen, maar ook handelaars gespecialiseerd in thermische kolen. De Groep wordt erkend om zijn acties op dat vlak: zo heeft het magazine *Euromoney* de Groep dit jaar opnieuw uitgeroepen tot *Beste bank van West-Europa voor maatschappelijke verantwoordelijkheid*.

Bovendien is de Groep nu al voorbereid op het einde van de overgangsperiode voor de brexit in december 2020. Zo heeft de Groep op reglementair vlak alle maatregelen genomen die de ECB en de Britse reglementaire overheid opleggen om zijn activiteiten in het Verenigd Koninkrijk te kunnen behouden. Op operationeel vlak was het grootste gevolg van de brexit het verlies van het Europese paspoort en van de naleving van de verwachtingen van de ECB als toezichthouder. Het zal met name verboden worden voor vertegenwoordigers in het Verenigd Koninkrijk om financiële diensten te verkopen aan Europese klanten. In het Verenigd Koninkrijk wordt de *front office* (voornamelijk de

¹ Berekend overeenkomstig de gedelegeerde verordening van de Europese Commissie van 10 oktober 2014

² Geherwaardeerd en op de reserve van het resultaat 2019 geboekt



verkoop en het bijhorende ecosysteem) getroffen door die maatregelen. Op het Europese continent worden zo'n 400 nieuwe functies gecreëerd, waarvan 160 in de front office en 240 in ondersteunende functies (voornamelijk IT). Eind juni waren 260 van die functies al ingevuld.

Voor het hele eerste semester bedraagt het nettobankresultaat 22.563 miljoen euro, een stijging met 0,9% tegenover het eerste semester van 2019.

In de operationele pijlers stijgt het met 1,1%¹: -3,2% bij Domestic Markets², waar de impact van de lage rentevoeten in de netwerken en de gezondheidscrisis, in het bijzonder op de commissies, slechts deels wordt gecompenseerd door de stijging van de volumes en de verdere groei van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (in het bijzonder Personal Investors); -5,4%³ bij International Financial Services in het bijzonder door de impact van de lage rentevoeten op de netwerken, de daling van de activiteit wegens de gezondheidscrisis evenals van de daling van de financiële markten, in het bijzonder voor de activiteit Verzekeringen; +15,9% bij CIB met een stijging in de drie bedrijfsonderdelen.

De beheerkosten van de Groep noteren met 15.495 miljoen euro een daling van 2,4% in vergelijking met het eerste semester van 2019. Zij omvatten de volgende uitzonderlijke elementen, voor een totaal van 240 miljoen euro (tegenover 542 miljoen euro in het eerste semester van 2019): 76 miljoen euro herstructurerings-⁴ en aanpassingskosten⁵, 79 miljoen euro kosten voor de versterking van het IT-park en 86 miljoen euro giften en veiligheidsmaatregelen voor het personeel in het kader gezondheidscrisis). Zoals aangekondigd in het kader van het plan 2020 zijn de uitzonderlijke herstructureringskosten gelijk aan nul. In het eerste semester van 2019 was dat 390 miljoen euro.

De beheerskosten omvatten voor 1.284 miljoen euro bijna alle belastingen en bijdragen voor het jaar (waaronder met name de bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds), in toepassing van IFRIC 21 'Heffingen'. In het eerste semester van 2019 bedroegen zij 1.128 miljoen euro.

De beheerskosten van de operationele pijlers zijn echter stabiel in vergelijking met het eerste semester van 2019. Ze dalen met 1,5% voor Domestic Markets, met een sterkere daling in de netwerken⁶ (-2,5%) en een aanhoudende stijging in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen in verband met de ontwikkeling van de activiteit. De beheerskosten dalen met 1,3%⁷ voor International Financial Services door de ontwikkeling van de kostenbesparingsplannen en stijgen met 3,4% bij CIB in verband met de ontwikkeling van de activiteit. Het schaaffect is heel positief bij CIB (+12,5 punten).

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep komt daarmee op 7.068 miljoen euro (6.484 miljoen euro in het eerste semester 2019), een stijging met 9,0%. Voor de operationele pijlers stijgt het met 3,2%.

De kostprijs van het risico, 2.873 miljoen euro, stijgt met 1.483 miljoen euro in vergelijking met het eerste semester van 2018. Hij weerspiegelt met name de impact van de ex-ante-provisionering voor verwachte verliezen in verband met de gezondheidscrisis. Hij bedraagt 66 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Het bedrijfsresultaat van de Groep, 4.195 miljoen euro (5.094 miljoen euro in het eerste semester van 2019), daalt zo met 17,6%. Het daalt met 20,6% voor de operationele pijlers.

Het niet-operationele resultaat bedraagt 726 miljoen euro en daalt tegenover het eerste semester van 2019, toen het 966 miljoen euro bedroeg. Het omvat de meerwaarde op de verkoop van een aantal gebouwen voor +464 miljoen euro. Het omvatte in het eerste semester van 2019 de

¹ +1,9% bij constante perimeter en wisselkoers

² Inclusief 100% van de privatebanken van de thuismarkten (exclusief PEL/CEL-effecten)

³ -4,2% bij constante perimeter en wisselkoers

⁴ In het bijzonder gekoppeld aan de herstructurering van bepaalde activiteiten (met name bij CIB).

⁵ In het bijzonder gekoppeld aan BancWest en CIB.

⁶ RBF, BNL bc en RBB

⁷ -0,8% bij constante perimeter en wisselkoers



uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de verkoop van 16,8% in SBI Life in India, gevolgd door de deconsolidatie van het resterende belang (+1.450 miljoen euro) evenals door de waardevermindering op goodwill (-818 miljoen euro).

Het resultaat vóór belastingen, 4.921 miljoen euro (6.060 miljoen euro in het eerste semester van 2019), daalt met 18,8%.

De gemiddelde aanslagvoet op de winsten bedraagt 24,6%.

Het nettoresultaat, aandeel van de Groep bedraagt 3.581 miljoen euro, een daling met 18,4% in vergelijking met het eerste halfjaar van 2019. Het zou 3.435 miljoen euro bedragen, een daling met 18,4%, exclusief uitzonderlijke elementen.

De rendabiliteit op jaarbasis van het niet-geherwaardeerde materiële eigen vermogen¹ bedraagt 8,7% en weerspiegelt de goede weerbaarheid van de resultaten, dankzij de kracht van het gediversifieerde en geïntegreerde model van de Groep in een klimaat waarin de gezondheids crisis alles domineerde.

*
* *

¹ Waarbij het resultaat van 2019 op de reserve werd geboekt.



RETAIL BANKING & SERVICES

DOMESTIC MARKETS

De activiteit van Domestic Markets zat het voorbije kwartaal in de lift. De inzet om de klanten door de gezondheidscrisis te loodsen, is groot. Domestic Markets heeft met name bijna 70.000 leningen met staatswaarborg toegekend, maar ook bijna 250.000 moratoria toegestaan, zowel aan particuliere (25%) als aan bedrijfsklanten (75%)¹. De herleving van de activiteit aan het einde van het kwartaal is uitgesproken in de netwerken, met een duidelijke opleving van de betalingen met kaarten en van de kredieten aan particulieren. Ze is ook bijzonder sterk bij Arval en Leasing Solutions. De uitstaande kredieten stijgen zo met 5,3% tegenover het tweede kwartaal van 2019, met een goede vooruitgang van de kredieten bij de retailbank, met name in Frankrijk en België, en in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (Arval, Leasing Solutions). De deposito's stijgen met 11,3% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019 en nemen in alle landen toe. Het netto-incasso van de private bank was goed (+0,9 miljard euro).

Ten slotte werd de versnelling van het digitale gebruik tijdens en na de quarantaine bevestigd, met een stijging van 27,3% in een jaar van de actieve klanten op de mobiele apps² (5,5 miljoen) en bijna 4 miljoen dagelijkse verbindingen.

Het nettobankresultaat³ van 3.721 miljoen euro ligt 5,2% lager dan in het tweede kwartaal van 2019. Die daling is het gevolg van de impact van de lage rentevoeten en de gezondheidscrisis, in het bijzonder op het niveau van de commissies, die slechts deels worden gecompenseerd door de stijging van de kredietvolumes en de sterke activiteit van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (in het bijzonder Consorsbank in Duitsland).

De beheerskosten³, 2.446 miljoen euro, dalen (-2,8%) in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019, met een sterkere daling in de netwerken⁴ (-3,6%) en een lichte stijging in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (+1%).

Het brutobedrijfsresultaat³ bedraagt 1.276 miljoen euro, een daling met 9,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019.

De kostprijs van het risico³ bedraagt 331 miljoen euro (214 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2019). Hij weerspiegelt in het bijzonder de impact van de ex-ante-provisionering van de verwachte verliezen ten belope van 67 miljoen euro.

Zo noteert de pijler, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen⁵ van 884 miljoen euro, een daling met 21,2% tegenover het tweede kwartaal van 2019.

Voor het hele eerste semester bedraagt het nettobankresultaat³ 7.635 miljoen euro, een daling met 3,2% tegenover het eerste semester van 2019. De impact van de laag blijvende rentevoeten en van de gezondheidscrisis, in het bijzonder op de commissies, worden slechts deels gecompenseerd door de stijging van de volumes en de sterke activiteit in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (met een sterke stijging voor Personal Investors in Duitsland). De beheerskosten³, 5.415 miljoen euro, dalen (-1,5%) tegenover het eerste semester van 2019, met een sterkere daling in de netwerken⁴ (-2,5%) en een gematigde stijging in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen door de groei van de activiteit. Het brutobedrijfsresultaat³ bedraagt 2.219 miljoen euro en daalt zo met 7,0% in vergelijking met het

¹ Perimeter EBA per 30 juni 20 – percentage in volume.

² Klanten die ten minste één keer per maand inloggen op de mobiele app (gemiddelde in 2K20), perimeter: particuliere, professionele en private bankklanten van de netwerken van DM of digitale banken (inclusief Duitsland, Oostenrijk en Nickel).

³ Inclusief 100% van de private bank in Frankrijk (exclusief PEL/CEL-effecten), in Italië, België en Luxemburg

⁴ RBF, BNL bc en RBB

⁵ Exclusief PEL/CEL-effecten van +15 miljoen euro, tegen +28 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2019



eerste semester van 2019. De kostprijs van het risico³ bedraagt 645 miljoen euro (521 miljoen euro in het eerste semester van 2019) en voelt met name de impact van de ex-ante-provisionering van de verwachte verliezen. Zo noteert de pijler, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen¹ van 1.458 miljoen euro, een daling in vergelijking met het eerste semester van 2019 (-15,7%).

Retailbank in Frankrijk (RBF)

Het bedrijfsonderdeel heeft zich fors ingezet voor zijn klanten. Er werden meer dan 57.000 leningen met staatswaarborg toegekend voor een totaal van bijna 15 miljard per 30 juni 2020, en de enveloppe investeringen in eigen vermogen verdubbelde tot 4 miljard euro om de ontwikkeling van de kmo's en de Franse ETI's (middelgrote ondernemingen) in de periode tot 2024 te ondersteunen. Het bedrijfsonderdeel heeft zijn aanwezigheid bij de klanten versterkt, met een stijging van 27% in het aantal particuliere klanten waarmee een afspraak werd gemaakt voor een gesprek in persoon of op afstand.

De dynamiek van de commerciële activiteit van RBF heeft dus standgehouden. Na een dieptepunt in april blijkt de herleving van de activiteit uit de versnelling van de productie van kredieten aan particulieren en de opleving van de betalingen met kaart aan het einde van het kwartaal. De uitstaande kredieten stijgen met 8,8% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019, met een stijging van de kredieten aan ondernemingen (ook als we de leningen met staatswaarborg niet meerekenen). De deposito's stijgen met 16,7%. Verantwoordelijk sparen stijgt sterk bij de private bank, met 6,0 miljard euro aan uitstaand vermogen (+52% tegenover 31 december 2019). Het aantal klanten bij Hello bank! stijgt fors (+22,7% tegenover 30 juni 2019).

Het nettobankresultaat² bedraagt 1.408 miljoen euro, een daling met 11,8% tegenover het tweede kwartaal van 2019. De rente-inkomsten² dalen met 12,9%: de verbetering van de kredietmarge kan de lagere bijdrage van de gespecialiseerde dochterondernemingen als gevolg van de coronacrisis en de lage rentevoeten maar deels compenseren. De commissies² dalen met 10,4%, in het bijzonder wegens de daling van de commissies op betaalmiddelen en cashmanagement door de effecten van de quarantainemaatregelen.

De beheerskosten² bedragen 1.074 miljoen euro en dalen met 2,5% tegenover het eerste kwartaal van 2019, door het verdere effect van de kostenbesparingsmaatregelen.

Zo bedraagt het brutobedrijfsresultaat 334 miljoen euro, een daling met 32,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019.

De kostprijs van het risico² bedraagt 90 miljoen euro, een matige stijging van 7 miljoen euro tegen het tweede kwartaal van 2019. Hij bedraagt 18 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo behaalt RBF na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen³ van 212 miljoen euro (-43,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019).

Voor het hele eerste semester klokt het nettobankresultaat² af op 2,932 miljoen euro, een daling met 8,1% in vergelijking met het eerste semester van 2019. De rente-inkomsten² dalen met 11,4% tegenover de hoge basis van het eerste semester van 2019. De lagere bijdrage van de gespecialiseerde dochterondernemingen en de impact van de lage rentevoeten worden slechts deels goedgemaakt door de gestegen volumes. De commissies² dalen met 3,9%, waarbij de goede vooruitgang van de financiële commissies wordt uitgehold door de sterke daling van de commissies

¹ Exclusief PEL/CEL-effecten van +2 miljoen euro, tegen +30 miljoen euro in het eerste semester van 2019.

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

³ Exclusief PEL/CEL-effecten van +15 miljoen euro, tegen +28 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2019



uit *cashmanagement* en betaalmiddelen als gevolg van de gezondheidscrisis. De beheerskosten², 2.240 miljoen euro, dalen met 2,1% in vergelijking met het eerste semester van 2019 in verband met de kostenbesparingsmaatregelen. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat¹ op 692 miljoen euro, een daling met 23,4% in vergelijking met het eerste semester van 2019. De kostprijs van het risico¹ bedraagt 191 miljoen euro, een stijging met 36 miljoen euro tegenover het eerste semester van 2019. Hij bedraagt 19 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten. Zo behaalt RBF na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen² van 434 miljoen euro, een daling met 36,1% in vergelijking met het eerste semester van 2019.

BNL banca commerciale (BNL bc)

De pijler heeft zich snel volop ingezet om de klanten door de gezondheidscrisis te loodsen. Per 30 juni 2020 genoten bijna 29.000 klanten van BNL bc een moratorium³. Het aantal leningen met staatswaarborg dat in mei en juni is toegekend, stijgt: op 30 juni 2020 waren er in totaal bijna 12.000.

In een omgeving met quarantainemaatregelen maar ook een opleving aan het einde van het kwartaal, gaat de commerciële activiteit van BNL bc erop vooruit. De deposito's stijgen met 14,8% tegenover het tweede kwartaal van 2019. De uitstaande spaarproducten buiten de balans stijgen met 1,8% in vergelijking met 30 juni 2020, met een stijging voor de spaarproducten in het kader van een levensverzekering (+4,4% tegenover het tweede kwartaal van 2019), maar een daling van de uitstaande bedragen in icbe's als gevolg van de beursschommelingen in vergelijking met 30 juni 2019. De uitstaande kredieten dalen met 1,5%⁴ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019, maar stijgen meer dan 3% voor de perimeter, als we de dubieuze kredieten niet meerekenen. Het bedrijfsonderdeel zet de regelmatige stijging van zijn marktaandeel voor bedrijfsklanten voort met een toename van 1,0 punt op vier jaar tot 6,2%⁵, met behoud van een voorzichtig risicoprofiel (meer dan 70% van de kmo's waaraan het eind 2019 was blootgesteld, heeft een goede kredietbeoordeling)⁶.

Het nettobankresultaat⁷ daalt met 5,1% tegenover het tweede kwartaal van 2019, tot 649 miljoen euro. De rente-inkomsten⁶ dalen met 4,1% als gevolg van de lage rentevoeten en de positionering op klanten met een beter risicoprofiel. De commissies⁶ dalen met 6,7% tegenover het tweede kwartaal van 2019, door de daling van de financiële commissies, die dan weer gekoppeld waren aan de volumes.

De beheerskosten⁶, 422 miljoen euro, dalen met 2,5% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019 en voelen het effect van de kostenbesparings- en aanpassingsmaatregelen (pensioenplan 'Quota 100').

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat⁶ op 227 miljoen euro, een daling met 9,6% tegenover het tweede kwartaal van 2019.

De kostprijs van het risico⁶ bedraagt 122 miljoen euro, een stijging met 13,9% tegenover het tweede kwartaal van 2019. Hij bedraagt 64 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij is haast stabiel vergeleken met het eerste kwartaal van 2020. De neerwaartse tendens werd onderbroken door de gezondheidscrisis en de noodzaak om de verwachte verliezen alvast te provisioneren.

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

² Exclusief PEL/CEL-effecten van +2 miljoen euro, tegen +30 miljoen euro in het eerste semester van 2019.

³ Perimeter EBA per 30 juni 2020

⁴ Kredietvolumes op basis van het dagelijkse gemiddelde

⁵ Bron: Italiaanse Vereniging van Banken

⁶ Interne rating van 1 tot 6 op een schaal van 12

⁷ Met 100% van de private bank in Italië



Zo behaalt BNL bc na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 95 miljoen euro (-28,8% tegenover het tweede kwartaal van 2019).

Voor het hele eerste semester daalt het nettobankresultaat¹ met 3,8% tegenover het eerste semester van 2019 naar 1.308 miljoen euro. De rente-inkomsten¹ dalen met 4,0% als gevolg van de lage rentevoeten en de positionering op klanten met een beter risicoprofiel. De commissies¹ dalen met 3,5% tegenover het eerste semester van 2019, in het bijzonder door de daling van de financiële commissies. De beheerskosten¹, 887 miljoen euro, dalen met 1,8% in vergelijking met het eerste semester van 2019. Ze omvatten het effect van de kostenbesparings- en herstructureringsmaatregelen (pensioenplan 'Quota 100'). Dat brengt het brutobedrijfsresultaat¹ op 421 miljoen euro, een daling met 7,8% in vergelijking met het eerste semester van 2019. De kostprijs van het risico¹, 242 miljoen euro, verbetert opnieuw tegenover het eerste semester van 2019 (-11%), dankzij het effect van de overdracht van portefeuilles dubieuze kredieten in 2019 en ondanks de impact van de ex-ante-provisionering voor verwachte verliezen wegens de gezondheidscrisis. Hij bedraagt 64 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Zo behaalt BNL bc na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 158 miljoen euro, een daling met 2,9% in vergelijking met het eerste semester van 2019.

Retailbank in België (RBB)

RBB heeft zich sterk ingezet om de economie te ondersteunen en zijn klanten bij te staan tijdens de gezondheidscrisis. Zo genoten per 30 juni 2020 40.000 klanten een moratorium. Het bedrijfsonderdeel heeft het aantal contacten met de klanten opgevoerd: zo werd met 94% van de bedrijfsklanten contact opgenomen over hun behoeften in het licht van de crisis.

De commerciële activiteit van RBB zat het hele kwartaal op een sterk niveau. De kredieten stijgen met 4,6%, met een goede vooruitgang van de hypothecaire kredieten en de kredieten aan ondernemingen in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019. De deposito's stijgen met 5,4%, met een sterke vooruitgang van de deposito's van bedrijven en particulieren. De beleggingen in spaarproducten buiten de balans stijgen met 1,3% in vergelijking met 30 juni 2019. Ten slotte was er een teken dat de activiteit opleeft: de betalingen met bankkaart zaten eind juni boven het niveau van vóór de lockdown.

Het nettobankresultaat² van RBB daalt echter met 4,9% tegenover het tweede kwartaal van 2019, tot 835 miljoen euro. De rente-inkomsten² dalen met 7,1%. De hogere kredietvolumes compenseren de impact van de lage rentevoeten en de kleinere bijdrage van de gespecialiseerde dochterondernemingen immers maar deels. De commissies² stijgen met 1,3% tegenover het tweede kwartaal van 2019, in het bijzonder doordat de financiële commissies goed standhielden.

De beheerskosten², 499 miljoen euro, dalen significant (-6,8%) in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019, dankzij de kostenbesparingsmaatregelen en de verdere optimalisering van het netwerk van agentschappen. Het schaafeffect is positief (+1,9 punten).

Het brutobedrijfsresultaat² bedraagt 336 miljoen euro, een daling met 1,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019.

De kostprijs van het risico² bedraagt 80 miljoen euro, ofwel 27 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, tegenover een terugneming van 3 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2019. Hij stijgt voornamelijk door de ex-ante-provisionering van de verwachte verliezen en door een specifiek dossier.

¹ Inclusief 100% van de private bank in Italië

² Met 100% van de private bank in België



RBB behaalt na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in België aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 243 miljoen euro, een daling van 25,2% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019.

Over het hele eerste semester daalt het nettobankresultaat¹ van RBB met 4,1% tegenover het eerste semester van 2019, tot 1.720 miljoen euro. De rente-inkomsten² dalen met 8,2% in vergelijking met het eerste semester van 2019: de impact van de lage rentevoeten en de kleinere bijdrage van de gespecialiseerde dochterondernemingen worden deels gecompenseerd door de stijging van de kredietvolumes. De commissies¹ stijgen met 8,1% tegenover het eerste semester van 2019, voornamelijk dankzij de vooruitgang van de financiële commissies. De beheerskosten¹, 1.329 miljoen euro, dalen (-3,6%) tegenover het eerste semester van 2019 dankzij de kostenbesparingsmaatregelen. Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt 391 miljoen euro, een daling met 5,6% in vergelijking met het eerste semester van 2019. De kostprijs van het risico¹ bedraagt 134 miljoen euro, tegen 31 miljoen euro in het eerste semester van 2019. Hij stijgt met name bijzonder door de impact van de ex-ante-provisionering voor verwachte verliezen gekoppeld aan de gezondheidscrisis en door een specifiek dossier in het tweede kwartaal. RBB behaalt na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in België aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 239 miljoen euro in het eerste semester van 2020, een daling met 31% tegenover het eerste semester van 2019.

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

De gespecialiseerde bedrijfsonderdelen van Domestic Markets vertonen allemaal een heel goede commerciële dynamiek en bevestigen de snelle herleving van de activiteit na het dieptepunt van april. Het gefinancierd park van Arval stijgt sterk met 7,2% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019 en met 2,5% sinds het begin van het jaar, dankzij een opleving in de bestellingen van voertuigen in juni en de begeleiding van klanten, met in het bijzonder contractverlengingen. De uitstaande financieringen van Leasing Solutions stijgen met 1,1%² in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019. Bij Leasing Solutions veren de aanvragen van financieringen voor logistieke en IT-uitrustingen in juni fors op, met een stijging van 40,7% in vergelijking met mei 2020. Geschraagd door de volatiliteit op de markten vertoont Personal Investors een voortreffelijke dynamiek in Duitsland, met een verdubbeling van het aantal orders (+102% tegenover het tweede kwartaal van 2019) en een stijging van het vermogen onder beheer (+10,5% tegenover 30 juni 2019). Nickel zet zijn ontwikkeling in Frankrijk voort, met bijna 1,7 miljoen geopende rekeningen (+27,0% in vergelijking met 30 juni 2019) en in juni 2020 een maandrecord aan nieuw geopende rekeningen (38.345). De uitstaande kredieten van de retail- en ondernemingenbank in Luxemburg (ROBL) stijgen met 10,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019, met een goede vooruitgang van de hypothecaire kredieten en de kredieten aan ondernemingen. De deposito's dalen met 2,9%. Ten slotte ziet ROBL zijn activiteit geleidelijk aan weer normaliseren, met een significante herleving van de transacties met creditcards en de leningaanvragen sinds april.

Het nettobankresultaat³ van de vijf bedrijfsonderdelen, 829 miljoen euro, stijgt in totaal met 8,2% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019, in het bijzonder dankzij de sterke groei van de inkomsten van Personal Investors en met name Consorsbank in Duitsland.

De beheerskosten³ stijgen met 1,0% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019, tot 451 miljoen euro doordat de ontwikkeling van de activiteit werd afgeremd door de kostenbesparingsmaatregelen. Het schaafeffect is positief en bedraagt 7,2 punten.

De kostprijs van het risico³ bedraagt 40 miljoen euro (27 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2019).

¹ Met 100% van de privaatbank in België

² Bij constante perimeter en wisselkoers, exclusief overdracht van een dochteronderneming.

³ Met 100% van de privaatbank in Luxemburg



Zo stijgt 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 bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services) sterk met 15,8% tegenover het tweede kwartaal van 2019, tot 335 miljoen euro.

Over het hele eerste semester klokt het nettobankresultaat¹ van de vijf bedrijfsonderdelen af op 1.675 miljoen euro, een stijging met 8,6% tegenover het eerste semester van 2019, met een heel goede activiteit in alle bedrijfsonderdelen en in het bijzonder heel goede prestaties bij Nickel en Personal Investors, met name van Consorsbank in Duitsland. De beheerskosten¹ stijgen met 3,2% in vergelijking met het eerste semester van 2019, tot 959 miljoen euro, door de ontwikkeling van de activiteit, maar ze blijven beperkt dankzij de kostenbesparingsmaatregelen. Het schaafeffect is positief en bedraagt 5,4 punten. De kostprijs van het risico¹ bedraagt 78 miljoen euro (63 miljoen euro in het eerste semester van 2019). Zo stijgt 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 bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services) sterk met 15,8% tegenover het eerste semester van 2019, tot 627 miljoen euro.

*
* *

INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES

Na een minder actieve periode met de toepassing van de quarantainemaatregelen vertoont de pijler International Financial Services aan het einde van het kwartaal weer een goede dynamiek. De internationale retailnetwerken behouden hun globaal goede groei van de uitstaande bedragen: de uitstaande kredieten stijgen met 1,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019, met een herleving voor de kredietproductie. Zo stijgen de uitstaande kredieten aan particulieren in juni 2020 met 95% tegenover april 2020, het dieptepunt van de activiteit. Het netto-incasso houdt goed stand (+1,6 miljard euro), maar het vermogen onder beheer lijdt onder de daling van de beurswaarderingen (1.085 miljard euro, -0,3% tegenover 30 juni 2019). De activiteit van het bedrijfsonderdeel Real Estate, ten slotte, die in april en mei haast tot stilstand was gekomen, herleeft door de heropstart van werven (vastgoedpromotie en -transacties) aan het einde van de periode.

De pijler IFS heeft zich snel volop ingezet om zijn klanten door de crisis te loodsen en de economie te ondersteunen. Zo heeft de pijler bijna 23.000 leningen met staatswaarborg. Personal Finance heeft het aantal contacten met zijn klanten in april 2020 in vergelijking met april 2019 haast verdubbeld en heeft de teams voor service na verkoop en invordering versterkt om het risico proactief te beheeren.

Het nettobankresultaat van de pijler, 4.027 miljoen euro, daalt met 5,5%² tegenover het tweede kwartaal van 2019. De goede prestaties van de internationale retailbanknetwerken en de positieve impact van de opleving op de markten in het tweede kwartaal op de inkomsten van de Verzekeringen konden de daling van de inkomsten van Personal Finance en Real Estate als gevolg van de gezondheidscrisis immers maar deels compenseren.

De beheerskosten, 2.414 miljoen euro, dalen met 5,7%³, met verdere kostenbesparingen en operationele efficiëntiewinsten.

Zo bedraagt het brutobedrijfsresultaat 1.613 miljoen euro, een daling van 5,3% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019.

¹ Met 100% van de private bank in Luxemburg

² -3,4% bij constante perimeter en wisselkoers

³ -4,2% bij constante perimeter en wisselkoers



De kostprijs van het risico, 765 miljoen euro, stijgt met 375 miljoen euro tegenover het tweede kwartaal van 2019, door de impact van de ex-ante-provisionering van de verwachte verliezen.

Dat brengt het resultaat vóór belastingen van International Financial Services op 960 miljoen euro, een daling met 33,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019.

Over het hele eerste semester daalt het nettobankresultaat van de pijler, 8.080 miljoen euro, met 5,4% (-4,2% bij constante perimeter en wisselkoers) tegenover het eerste semester van 2019 door de impact van de lage rentevoeten op de netwerken, de daling van de activiteit door de gezondheidscrisis, met name voor Personal Finance en het bedrijfsonderdeel Real Estate, evenals de daling van de financiële markten, met name voor Vermogensbeheer en Verzekeringen. De beheerskosten dalen met 1,3% tot 5.180 miljoen euro (-0,8% bij constante perimeter en wisselkoers), met de ontwikkeling van de kostenbesparingsplannen. Het brutobedrijfsresultaat komt daarmee op 2.900 miljoen euro, een daling met 12,0% in vergelijking met het eerste semester van 2019 (-9,8% bij constante perimeter en wisselkoers). De kostprijs van het risico, 1.505 miljoen euro, stijgt met 686 miljoen euro in vergelijking met het eerste semester van 2019, met name door de ex-ante-provisionering van de verwachte verliezen. Het resultaat vóór belastingen van International Financial Services komt zo op 1.595 miljoen euro, een daling met 41,4% tegenover het eerste semester van 2019 (-39,3% bij constante perimeter en wisselkoers).

Personal Finance

Als gevolg van de gezondheidscrisis boekt Personal Finance een lichte achteruitgang van zijn uitstaande kredieten in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019 (-0,7%¹), met een snelle herleving van de productie (in het bijzonder autoleningen) na de heropening van de verkooppunten van de partners. Zo is de kredietproductie na een dip in april in juni weer op het niveau van maart gekomen.

In het kader van de gezondheidscrisis staat Personal Finance zijn klanten proactief bij: de middelen voor de service na verkoop en de invordering werden sinds het begin van de crisis met bijna 50% verhoogd; er zijn bijna 470.000 moratoria toegestaan², en van de eerste dossiers die deze maatregel hebben genoten, heeft een mooi deel de aflossingen alweer hernomen; de opvolging van de partners werd versterkt.

Het risicoprofiel van Personal Finance profiteert van de spreiding van zijn productportefeuille, die de voorbije jaren is geëvolueerd naar een profiel met minder risico. Zo is het aandeel van de portefeuille creditcards tussen 2016 en 2020 gedaald van 18% naar 12% en is het aandeel van de portefeuille autokredieten over dezelfde periode gestegen van 20% naar 38%. De portefeuille van Personal Finance zit bovendien geconcentreerd in continentaal Europa. De blootstelling aan de Verenigde Staten is momenteel nihil en die aan het Verenigd Koninkrijk is beperkt tot 7%, vooral voor autokredieten.

Het nettobankresultaat van Personal Finance, 1.302 miljoen euro, daalt met 9,6% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019 door de negatieve effecten van de gezondheidscrisis, in het bijzonder de sluiting van de verkooppunten van partners.

De beheerskosten, 641 miljoen euro, dalen met 8,6% tegenover het tweede kwartaal van 2019, dankzij de aanhoudende inspanningen om kosten te besparen.

Zo komt het brutobedrijfsresultaat op 661 miljoen euro, een daling van 10,5% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019.

¹ +1,6% bij constante perimeter en wisselkoers

² Perimeter EBA per 30 juni 2020



De kostprijs van het risico bedraagt 450 miljoen euro, met een bijkomende ex-ante-provisionering voor verwachte verliezen ten belope van 41 miljoen euro of 17 basispunten. Hij stijgt met 161 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019, toen hij laag was door terugnemingen van voorzieningen.

Het resultaat vóór belastingen van Personal Finance komt zo op 210 miljoen euro, een daling met 53,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019.

Voor het hele eerste semester bedraagt het nettobankresultaat van Personal Finance 2.777 miljoen euro, een daling met 3,1% (-0,6% bij constante perimeter en wisselkoers) tegenover het eerste semester van 2019, met name door de impact van de gezondheidscrisis en in het bijzonder de sluiting van de verkooppunten van partners in april en mei. De beheerskosten, 1.429 miljoen euro, dalen met 2,9% tegenover het eerste semester van 2019 (-1,0% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de aanhoudende inspanningen om kosten te besparen. Het schaaffect is positief voor de pijler bij constante perimeter en wisselkoers. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat op 1.348 miljoen euro, een daling met 3,3% (-0,1% bij constante perimeter en wisselkoers) in vergelijking met het eerste semester van 2019. De kostprijs van het risico bedraagt 1.032 miljoen euro, een stijging met 414 miljoen euro in vergelijking met het eerste semester van 2019, in het bijzonder door de ex-ante-provisionering van de verwachte verliezen. Dat brengt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance op 323 miljoen euro, een daling met 59,3% (-58,5% bij constante perimeter en wisselkoers) in vergelijking met het eerste semester van 2019.

Mediterraan Europa

De uitstaande bedragen van Mediterraan Europa stijgen in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019. De uitstaande kredieten stijgen met 4,5%¹, met een opmerkelijke vooruitgang bij de bedrijfsklanten, vooral in Turkije, maar een daling in Polen en in Marokko door de coronamaatregelen. De deposito's stijgen met 9,4%¹ en gaan in alle landen vooruit, in het bijzonder in Turkije.

De activiteit herleefde geleidelijk in het tweede kwartaal van 2020 doordat de quarantainemaatregelen werden afgebouwd. Na het dieptepunt in april leefde de productie van kredieten weer op (+141% tussen april en juni). Het bedrijfsonderdeel boekt ook een forse opleving van de contactloze betalingen in Turkije en Polen, en een normalisering van de betalingen met kaart.

Het bedrijfsonderdeel blijft het gebruik van digitale tools promoten, met 3,5 miljoen actieve digitale klanten per 30 juni 2020 (+43,5% tegenover 30 juni 2019). De implementatie van de overheidsmaatregelen werd bovendien vergemakkelijkt door de heel snelle ontwikkeling van krachtige digitale tools: 100% van de aanvragen verliep online in Polen, 69% in Turkije.

Het nettobankresultaat van Mediterraan Europa², 609 miljoen euro, daalde met 2,4%¹ door de impact van de rentedaling en de effecten van de beperkingen op commissies in bepaalde landen, iets wat deels werd gecompenseerd door de stijging van de volumes en de marges, met een heel goede prestatie van Polen.

De beheerskosten², 414 miljoen euro, stijgen met 0,8%¹ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019, een beperkte stijging ondanks de hoog blijvende looninflatie, in het bijzonder in Turkije.

Zo komt het brutobedrijfsresultaat² op 196 miljoen euro, een daling van 8,5%¹ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019.

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

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



De kostprijs van het risico² bedraagt 143 miljoen euro en stijgt tegenover het tweede kwartaal van 2019 (+46,9%) wegens de ex-ante-provisionering van de verwachte verliezen ten belope van 49 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2020.

Zo behaalt Mediterraan Europa na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Turkije aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, een resultaat vóór belastingen van 79 miljoen euro, een daling met 44,0% bij constante perimeter en wisselkoers en met 60,0% bij historische perimeter en wisselkoers, door stijging van de kostprijs van het risico en een ongunstig wisselkoerseffect.

Voor het hele eerste semester bedraagt het nettobankresultaat van Mediterraan Europa¹ 1.274 miljoen euro, een daling met 0,3%² tegenover het eerste semester van 2019. De stijging van de marges en volumes wordt tenietgedaan door de impact van de lage rentevoeten en de beperkingen op commissies in bepaalde landen. De beheerskosten¹, 904 miljoen euro, stijgen met 3,6%² in vergelijking met het eerste semester van 2019 door de looninflatie, die met name in Turkije hoog blijft. De kostprijs van het risico¹ bedraagt 229 miljoen euro, een stijging tegenover het eerste semester van 2019 (+31,8%), met name door de impact van de ex-ante-provisionering van de verwachte verliezen. Hij bedraagt 113 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Turkije en Polen aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, en rekening houdend met de sterke daling van de Turkse lira tijdens de periode, behaalt Mediterraan Europa zo een resultaat vóór belastingen van 223 miljoen euro, een daling met 28,9%².

BancWest

De commerciële activiteit van BancWest blijft goed. De uitstaande kredieten stijgen met 4,3%² in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019, met een opmerkelijke stijging bij de kredieten aan ondernemingen en een goede productie van leningen met onderpand voor uitrustingen. Het bedrijfsonderdeel werkt actief mee aan het federale steunplan voor kmo's (PPP – Paycheck Protection Program), met bijna 18.000 toegekende leningen voor een totaal van bijna 3 miljard dollar per 30 juni 2020. De deposito's² stijgen met 19,2%, met een sterke stijging van de deposito's van klanten³ (+20,3%). De activa onder beheer van de private bank (15,5 miljard dollar per 30 juni 2020) stijgen met 4,1%² in vergelijking met 30 juni 2019. Het aantal nieuw geopende rekeningen, ten slotte, zit in de lift (+5,6% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019).

Het nettobankresultaat⁴, 629 miljoen euro, stijgt met 3,2%² tegenover het tweede kwartaal van 2019, in het bijzonder door de stijging van de volumes, die deels werd tenietgedaan door de lage rentevoeten en de kleinere bijdrage van de commissies.

De beheerskosten⁴ dalen met 2,4%² tot 432 miljoen euro dankzij de kostenbesparingsmaatregelen. Zo behaalt het bedrijfsonderdeel een positief schaaffect van +5,6 punten bij constante perimeter en wisselkoers.

Het brutobedrijfsresultaat⁴ bedraagt 197 miljoen euro en stijgt zo met 17,8%² in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019.

De kostprijs van het risico⁴ bedraagt 167 miljoen euro en stijgt in het tweede kwartaal van 2020 met 165 miljoen euro tegenover het tweede kwartaal van 2019, wegens de ex-ante-provisionering van de verwachte verliezen ten belope van 128 miljoen euro of 88 basispunten. Hij bedraagt 115 basispunten van de uitstaande kredieten.

¹ Met 100% van de private bank in Turkije en Polen

² Bij constante perimeter en wisselkoers

³ Deposito's exclusief deposito's bij de thesaurieafdeling

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



Zo behaalt BancWest, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in de Verenigde Staten aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, een resultaat vóór belastingen van 22 miljoen euro, een daling van 85,6% bij constante perimeter en wisselkoers en met 85,7% bij historische perimeter en wisselkoers in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019.

Voor het hele eerste semester bedraagt het nettobankresultaat¹ 1.240 miljoen euro, een stijging met 3,3%² tegenover het eerste semester van 2019, met name door de stijging van de rentemarge door de stijging van de volumes en de herziening van de tarifiering van deposito's, wat wel wat werd uitgehold door de impact van de lage rentevoeten. De beheerskosten¹ dalen met 0,4%² tot 897 miljoen euro, dankzij de kostenbesparingsmaatregelen. Zo behaalt het bedrijfsonderdeel een positief schaafeffect van +3,9 punten. Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt 343 miljoen euro, een stijging met 18,4%² in vergelijking met het eerste semester van 2019. De kostprijs van het risico¹ bedraagt 229 miljoen euro en stijgt sterk in vergelijking met het eerste semester van 2019 (21 miljoen euro), voornamelijk door de ex-ante-provisionering van de verwachte verliezen. Hij bedraagt 81 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Zo behaalt BancWest, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in de Verenigde Staten aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, een resultaat vóór belastingen van 100 miljoen euro (-60,6% in vergelijking met het eerste semester van 2019).

Verzekeringen en Institutioneel en Privébeheer

De bedrijfsonderdelen Verzekeringen en Institutioneel en Privébeheer laten een goed netto-incasso optekenen, maar lijden onder de ongunstige evolutie van de markten in vergelijking met 31 december 2019. De activa onder beheer³ bedragen per 30 juni 2020 1.085 miljard euro. Ze dalen met 3,4% tegenover 31 december 2019 door een ongunstig waarderings-effect van 40,9 miljard euro wegens de daling van de financiële markten in het eerste kwartaal van 2020 en een ongunstig wisselkoerseffect ten belope van 8,7 miljard euro. Het netto-incasso is positief met 10,8 miljard euro, met een goed netto-incasso van Wealth Management bij de grote Europese klanten en in Azië, een goed netto-incasso van het bedrijfsonderdeel Asset Management en een goed bruto-incasso van Verzekeringen in rekeneenheden (+43%), met globaal een lichte daling.

Per 30 juni 2020 zijn de activa onder beheer³ als volgt verdeeld: 456 miljard euro voor Asset Management (inclusief 29 miljard euro van Real Estate Investment Management), 377 miljard euro voor Wealth Management en 252 miljard euro voor de Verzekeringen.

De Verzekeringen genieten een goede commerciële dynamiek, met de ondertekening van nog meer partnerships: in de loop van het tweede kwartaal werden er meer dan 20 partnerships ondertekend in 10 verschillende landen. Aan het einde van het kwartaal leefde de activiteit geleidelijk weer op. Het bedrijfsonderdeel is niet blootgesteld aan de risico's van exploitatieverliezen in Frankrijk en de blootstelling buiten Frankrijk is verwaarloosbaar.

De inkomsten van Verzekeringen, 828 miljoen euro, stijgen met 6,2% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019 door de positieve boekhoudkundige impact van de opleving van de financiële markten in het tweede kwartaal, die echter werd beperkt door het effect van de schadelast. De beheerskosten, 339 miljoen euro, dalen met 6,0% in verband met de goede kostenbeheersing. Het resultaat vóór belastingen stijgt met 18,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019, naar 548 miljoen euro.

Het bedrijfsonderdeel Institutioneel en Privébeheer zet zijn ontwikkelingsplannen voort. De activiteit van Wealth Management werd bekroond met de prijs van 'Best Private Bank Western Europe'⁴ en

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

² Bij constante perimeter en wisselkoersen

³ Inclusief gedistribueerde activa

⁴ Toegekend door het magazine *The Digital Banker*



zijn digitale aanbod is gerenommeerd ('*Best Private Bank Digital Customer Experience Europe*'¹, '*Best Private Bank Robo-advisory Services Global*'⁵). Het netto-incasso is goed, in het bijzonder bij de grote Europese klanten en in Azië. Het bedrijfsonderdeel Asset Management boekt een heel goed netto-incasso voor monetaire instrumenten (3 miljard euro) in het tweede kwartaal van 2020, hoofdzakelijk in Europa, en een sterk netto-incasso bij de thematische en sociaal verantwoordelijke dynamische fondsen (4 miljard euro op middellangetermijnfondsen met SRI-label sinds het begin van het jaar). Zijn acties voor maatschappelijk verantwoordelijk beheer worden overigens erkend en bevestigd door nieuwe prijzen, zoals de *ESG Asset Management Company of the Year* in Azië voor het tweede jaar op rij. Ten slotte is de activiteit van het bedrijfsonderdeel Real Estate het voorbije kwartaal heel fors gedaald door de onderbreking van werven en de commercialisering met promo's, en door de verstoring van transacties in *Advisory*. Toch laat het bedrijfsonderdeel een progressieve ervaring optekenen door de afbouw van de quarantainemaatregelen aan het einde van het kwartaal.

De inkomsten van Institutioneel en Privébeheer (678 miljoen euro) dalen met 14,6% tegenover het tweede kwartaal van 2019 in verband met de impact van de lage rentevoeten op de rente-inkomsten van Wealth Management, de effecten van de ongunstige waardering op de inkomsten van het bedrijfsonderdeel Asset Management en de heel sterke impact van de gezondheidscrisis op het bedrijfsonderdeel Real Estate. De beheerskosten bedragen 601 miljoen euro. Ze dalen met 4,9% door de heel sterke daling van de kosten van het bedrijfsonderdeel Real Estate, maar ook door het effect van de maatregelen van het herstructureringsplan, in het bijzonder in Asset Management. Het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer, na verrekening van een derde van de resultaten van de privatebank in de thuismarkten, Turkije, Polen en de Verenigde Staten, daalt zo met 42,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019 tot 102 miljoen euro.

Voor het hele eerste semester dalen de inkomsten van de Verzekeringen, 1.407 miljoen euro, met 14,9% tegenover het eerste semester van 2019, door de boekhoudkundige impact van de gedaalde markten per 30 juni 2020, aangezien sommige portefeuilles worden gewaardeerd tegen marktwaarde. Die impact is omkeerbaar en is in het tweede kwartaal al gevoelig afgenomen. De beheerskosten, 732 miljoen euro, dalen met 2,4% in verband met de goede kostenbeheersing. Het resultaat voor belastingen daalt met 24,1% in vergelijking met het eerste semester van 2019, naar 744 miljoen euro.

De inkomsten van Institutioneel en Privébeheer (1.422 miljoen euro) dalen met 8,9% in vergelijking met het eerste semester van 2019. De stijging van de commissies van Wealth Management wordt ruimschoots tenietgedaan door de lage rentevoeten, de globaal ongunstige markteffecten op de inkomsten van Asset Management en de impact van de gezondheidscrisis op het bedrijfsonderdeel Real Estate. De beheerskosten bedragen 1.243 miljoen euro. Ze dalen met 2,3%, dankzij de effecten van het herstructureringsplan, in het bijzonder voor het bedrijfsonderdeel Asset Management, en van een sterke kostendaling bij het bedrijfsonderdeel Real Estate. Het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer, na verrekening van een derde van de resultaten van de privatebank in de thuismarkten, Turkije, Polen en de Verenigde Staten, daalt zo met 34,0% in vergelijking met het eerste semester van 2019 tot 204 miljoen euro.

*
* *

¹ Toegekend door het magazine *Professional Wealth Management*



CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

De activiteit van CIB was in al zijn klantensegmenten bijzonder goed door de specifieke behoeften van de ondernemingen en de institutionele klanten tijdens de gezondheidscrisis. Zo heeft CIB in het tweede kwartaal voor rekening van zijn klanten meer dan 160 miljard euro opgehaald op de wereldmarkten voor consortiumleningen, obligaties en aandelen¹ (+91% in vergelijking met het tweede kwartaal 2019).

Op die manier is de pijler een katalysator voor de financiering van de economie door bij te dragen aan de goede werking van de markten voor consortiumleningen, obligaties en aandelen. In het begin van het kwartaal heeft hij meer transacties geleid bij de heropening van de primaire markten, die op het hoogtepunt van de crisis gesloten bleven. Hij verzekerde de liquiditeit van de secundaire markten door de brug te slaan tussen de behoeften van de kredietnemers, ondernemingen en landen, en die van de beleggers, institutionele klanten en vermogensbeheerders. Het activiteitsniveau van de bedrijfsonderdelen van de pijler en zijn uitzonderlijke handelingsvermogen ten dienste van de economie op het hoogtepunt van de crisis valideren de strategische keuzes die al jaren worden gemaakt om de efficiëntie van het geïntegreerde model en de samenwerking tussen de bedrijfsonderdelen te versterken via bijvoorbeeld de financieringsplatform *Capital Market*, dat eind 2018 werd opgericht. CIB profiteert ook van de versnelling van het aantal interacties met klanten dankzij de ontwikkeling van digitale platformen in de verschillende bedrijfsonderdelen en winsten op het vlak van operationele efficiëntie, waardoor het zich tijdens de gezondheidscrisis snel heeft kunnen aanpassen.

De inkomsten van de pijler, 4.123 miljoen euro, stijgen sterk (+33,1% tegenover het tweede kwartaal van 2019) dankzij een uiterst goede activiteit in alle klantensegmenten. De inkomsten stijgen in de drie bedrijfsonderdelen: een heel goede prestatie van Corporate Banking (+15,0%), een heel sterke vooruitgang van Global Markets (+63,5%) en een stijging van de activiteit bij Securities Services (+3,6%²).

De inkomsten van Corporate Banking, 1.258 miljoen euro, stijgen met 15,0%, met een stijging van de commissies van 35% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019 door de intense originitieactiviteit. De inkomsten stijgen in alle de geografische regio's, met een heel sterke ontwikkeling in Europa en een heel goede prestatie in Azië. De transactieactiviteiten dalen (-6% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019), met een daling van de activiteit in *trade finance* door de lockdown, en een goede weerbaarheid van *cash management*.

Het bedrijfsonderdeel is sinds medio maart heel actief geweest bij ondernemingen, met een versterking van de strategische dialoog met de klanten. Zo heeft het bedrijfsonderdeel meer dan 83 miljard euro aan liquiditeitslijnen geleid voor klanten in de EMEA-regio, met een gewaarborgd gedeelte van gemiddeld 50% en een uiteindelijk overgehouden deel van minder dan 10%³, maar ook 118 obligatie-emissies die op de markt werden geplaatst, een verdubbeling in het bedrag tegenover dezelfde periode in 2019⁴. Het bedrijfsonderdeel is de grootste speler voor de emissie van Europese bedrijfsobligaties en ook voor consortiumleningen in de EMEA-regio. Hij is de nummer 5 voor de activiteit *Equity Capital Market* (exclusief versnelde secundaire beleggingen) in de EMEA-regio⁵. Zo is het de nummer 1 van Europa voor *investment banking* in de EMEA-regio⁶.

De uitstaande kredieten bedragen 173 miljard euro en stijgen met 16,5%⁷ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019. De deposito's, 178 miljard euro, stijgen met 26,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019.

¹ Bron: Dealogic, 30 juni 2020, bookrunner, proportioneel bedrag

² Exclusief positieve impact van een specifieke transactie in 2K19

³ Bron: intern, totaalbedrag van de transacties, van midden maart tot 30 juni, EMEA = Europa, Midden-Oosten en Afrika

⁴ Bron: Dealogic, 30 juni 2020, European Corporate Investment Grade bond, transacties afgewikkeld tussen midden maart en 30 juni, bookrunner, EMEA: Europa, Midden-Oosten, en Afrika

⁵ Bron: Dealogic, 30 juni 2020, klassement *Equity Capital Market* in volume

⁶ Bron: Dealogic, 30 juni 2020, klassement *Investment Banking* op basis van inkomsten

⁷ Bij constante perimeter en wisselkoers



De inkomsten van Global Markets, 2.304 miljoen euro, gaan fors vooruit met 63,5% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019, dankzij de heel hoge volumes van klanten. Tijdens het kwartaal zette FICC¹ een uitzonderlijke prestatie neer (+153,8% tegenover het tweede kwartaal van 2019). Na de hevige schok aan het einde van het eerste kwartaal herstelt de activiteit van Equity and Prime Services zich geleidelijk, maar de inkomsten dalen wel met 52,8% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019. De VaR (1 dag, 99%), die het niveau van de marktrisico's meet, bedraagt gemiddeld 54 miljoen euro. Dat is een daling tegenover de piek van eind maart (meer dan 70 miljoen euro), toen de volatiliteitsschok door de aandelenmarkten ging, maar niettemin blijft hij boven zijn lage niveau van 2019.

De inkomsten van FICC¹, 2.013 miljoen euro, stijgen heel sterk in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019 (793 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2019), met een heel sterke vooruitgang van alle activiteiten (primaire en kredietmarkten, renteactiviteiten, valutamarkt en opkomende markten), en in alle de geografische regio's. Zo was de activiteit van het bedrijfsonderdeel op de obligatiemarkten uitzonderlijk, met name dankzij de specifieke behoeften als gevolg van de gezondheidscrisis: meer dan 40 transacties voor overheids- en vergelijkbare emittenten over de hele wereld, dat is een verdrievoudiging van het gemiddelde driemaandelijke volume tegenover 2019², of in samenwerking met het platform *Capital Market* in Europa, in het tweede kwartaal meer dan 400 emissies van bedrijfsobligaties geleid en gedistribueerd aan beleggers, een verdubbeling van het gemiddelde driemaandelijke volume tegenover 2019². De volumes waren ook heel hoog op de secundaire markten: meer dan 60 significante transacties voor bedrijfsklanten (grote bedragen voor valutahedging of afdekking van grondstofprijzen), een sterke groei van de flows gekoppeld aan reallocaties in institutionele portefeuilles (groei van 36% van de secundaire volumes op kredietobligaties) en ten slotte, een buitengewone stijging van de volumes op de elektronische platformen met een piek tijdens de crisis, goed voor een vermenigvuldiging van het gemiddelde volume van 2019 met 2 tot 5, naargelang het product.

De inkomsten van Equity and Prime Services, 290 miljoen euro, dalen met 52,8% tegenover het tweede kwartaal van 2019. De activiteit van Equity and Prime Services voor derivaten normaliseert geleidelijk in een markt die het nog moeilijk heeft. De activiteit neemt toe in de Amerika's en de Aziatische regio rond de Stille Oceaan, en de grotere impact van de beperking van de dividenden in Europa is slechts residuair. De volumes liggen lager bij Prime Services, met aan het einde van het kwartaal toch een opleving.

De inkomsten van Securities Services noteren met 561 miljoen euro een daling van 5,9%, maar exclusief het effect van één specifieke transactie in het tweede kwartaal van 2019 een stijging van 3,6%. Het uitstaande vermogen daalt gemiddeld met 3,5% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019 wegens de daling van de marktwaarden in maart 2020, al zagen we aan het eind van de periode een herleving, met nieuwe volumes en de opleving van de markt (+5,5% in vergelijking met 30 maart 2020). De activiteit groeit, en het effect van het gedaalde uitstaande vermogen wordt ruimschoots gecompenseerd door de toename van de transacties. Ten slotte zet het bedrijfsonderdeel zijn commerciële ontwikkeling voort, met de bekendmaking van nieuwe mandaten (AXA in België, Eurazeo).

De beheerskosten van CIB, 2.220 miljoen euro, stijgen met 11,2% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2019 door de sterke activiteit, al wordt die stijging afgeremd door het blijvende effect van de kostenbesparingsmaatregelen. Op die manier behaalt CIB een heel positief schaaffect.

Zo stijgt het brutobedrijfsresultaat van CIB met 72,7% tot 1.904 miljoen euro.

De kostprijs van het risico van CIB bedraagt 319 miljoen euro, waarvan 366 miljoen euro voor Corporate Banking, door de ex-ante-provisionering voor verwachte verliezen ten belope van 52 miljoen euro. Global Markets boekt een terugnemering van 45 miljoen euro.

¹ Fixed Income, Currencies and Commodities

² Bron: Dealogic, 30 juni 2020; bookrunner; Global Sovereign Supra & Agencies bond volume, Global Corporate IG bond volume



CIB haalt dus een resultaat vóór belastingen van 1.587 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2020, een stijging met 50,0% tegenover het tweede kwartaal van 2019.

Over het hele eerste semester stijgen de inkomsten van de pijler, 7.076 miljoen euro, met 15,9% tegenover het eerste semester van 2019, met een vooruitgang in de drie bedrijfsonderdelen en een sterke stijging van de volumes gekoppeld aan de specifieke behoeften van klanten door de crisis (financieringen, rente- en valutahedging, reallocatie van middelen ...).

De inkomsten van Corporate Banking, 2.328 miljoen euro, stijgen met 12,9% tegenover het eerste semester van 2019, met een mooie vooruitgang in alle zones, met in het bijzonder een heel sterke groei in de EMEA-regio¹, door de uitzonderlijke inzet ten dienste van de klanten. De inkomsten van Global Markets noteren met 3.610 miljoen euro een stijging van 23,1% in vergelijking met het eerste semester van 2019. De inkomsten van FICC², 3.406 miljoen euro, stijgen heel sterk, aangestuurd door de activiteitenvolumes van klanten: heel goede activiteit op de primaire en kredietmarkten, heel sterke vooruitgang van de renteproducten, goede groei op de valutamarkten en de opkomende markten. De inkomsten van Equity and Prime Services dalen fors tot 203 miljoen euro in het eerste semester van 2020, tegen 1.103 miljoen euro in het eerste semester van 2019. Hoewel de activiteit aan het einde van het eerste semester normaliseert, werd het bedrijfsonderdeel sterk getroffen door de extreme schokken op de markten en de beperkingen die de Europese autoriteiten hebben opgelegd aan de uitkering van dividenden in het eerste kwartaal van 2020³. De inkomsten van Securities Services, 1.138 miljoen euro, stijgen met 2,3%⁴ tegenover het eerste semester van 2019, met name door de hogere volumes en nieuwe mandaten.

De beheerskosten van CIB, 4.612 miljoen euro, stijgen met 3,4% in vergelijking met het eerste semester van 2019 door de toegenomen activiteit, maar werden beperkt door de kostenbesparingsmaatregelen. Het schaaffect is positief en bedraagt 12,5 punten.

Zo stijgt het brutobedrijfsresultaat van CIB met 49,5% tot 2.463 miljoen euro.

De kostprijs van het risico van CIB bedraagt 682 miljoen euro, in het bijzonder door de impact van de verwachte effecten van de gezondheidscrisis.

Daarmee behaalt CIB een resultaat vóór belastingen van 1.789 miljoen euro, een stijging met 13,8% in vergelijking met het eerste semester van 2019.

*
* *

¹ EMEA: Europa, Midden-Oosten, en Afrika

² Fixed Income, Currencies and Commodities

³ Ter herinnering in 1K20: € -184M gekoppeld aan de beperkingen van de Europese autoriteiten op de storting van dividenden over 2019, een bedrag dat niet de effecten omvat van de dividendverlagingen waartoe de ondernemingen vrij hebben beslist gezien de nieuwe economische situatie.

⁴ +7,7% in vergelijking met het eerste semester van 2019, exclusief effect van een specifieke transactie in het 2e kwartaal van 2019



ANDERE ACTIVITEITEN

Het nettobankresultaat van de Andere Activiteiten bedraagt -78 miljoen euro, tegen 53 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2019, in het bijzonder door de daling van de waarderingen van Principal Investments als gevolg van de crisis.

De beheerskosten van de Andere activiteiten bedragen in het tweede kwartaal van 2020 329 miljoen euro. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de giften en veiligheidsmaatregelen voor het personeel door de gezondheidscrisis (86 miljoen euro), de herstructurerings-¹ en aanpassingskosten² voor 30 miljoen euro (114 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2019) en de kosten voor de versterking van het IT-park voor 45 miljoen euro. Overeenkomstig het plan werden in 2020 geen herstructureringskosten geboekt (in het tweede kwartaal van 2019 bedroegen die 222 miljoen euro).

De kostprijs van het risico bedraagt 33 miljoen euro, tegen een terugnemering van 7 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2019.

De andere niet-operationele elementen bedragen in het tweede kwartaal van 2020 102 miljoen euro, tegen 81 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2019. Ze omvatten de meerwaarde uit de verkoop van een gebouw voor 83 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2020. In het tweede kwartaal van 2019 omvatten ze de uitzonderlijke impact van de meerwaarde die werd gerealiseerd op de verkoop van 2,5% in SBI Life in India, gevolgd door de deconsolidatie van het resterende belang van 5,2% voor 612 miljoen euro, die werd getemperd door de waardevermindering op de goodwill van BancWest van 500 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen van de Andere Activiteiten bedraagt aldus -320 miljoen euro, tegenover -272 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2019.

Voor het hele eerste semester klokt het nettobankresultaat van de Andere Activiteiten af op 48 miljoen euro, tegenover 90 miljoen euro in het eerste semester van 2019, in het bijzonder in verband met de negatieve bijdrage van Principal Investments door de crisis. De beheerskosten van de Andere Activiteiten bedroegen in het eerste semester 2020 442 miljoen euro. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de giften en veiligheidsmaatregelen voor het personeel door de gezondheidscrisis voor 86 miljoen euro, de herstructurerings-³ en aanpassingskosten² voor 76 miljoen euro (151 miljoen euro in het eerste semester van 2019) en de kosten voor de versterking van het IT-park voor 79 miljoen euro. Overeenkomstig het plan werden in 2020 geen herstructureringskosten geboekt (in het eerste semester van 2019 bedroegen die 390 miljoen euro). De kostprijs van het risico bedraagt 46 miljoen euro en omvat de impact van de ex-ante-provisionering voor verwachte verliezen, tegen een terugnemering van 3 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2019. De overige niet-operationele elementen bedragen 483 miljoen euro in het eerste semester van 2020, tegen 704 miljoen euro in het eerste semester van 2019. Ze weerspiegelen de meerwaarde uit de verkoop van gebouwen voor +464 miljoen euro. Ze omvatten in het eerste semester van 2019 de uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de verkoop van 16,8% in SBI Life in India, gevolgd door de deconsolidatie van het resterende belang⁴ (+1.450 miljoen euro) en de waardevermindering op goodwill (-818 miljoen euro). Het resultaat vóór belastingen van de Andere Activiteiten bedraagt 78 miljoen euro, tegenover 8 miljoen euro in het eerste semester van 2019.

*
* *

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

² In het bijzonder gekoppeld aan Wealth Management, BancWest en CIB.

³ Herstructureringskosten gekoppeld aan de overname van Raiffeisen Bank Polska en de stopzetting of herstructurering van bepaalde activiteiten (met name BNP Paribas Zwitserland).

⁴ Restparticipatie van 5,2% in SBI Life



FINANCIËLE STRUCTUUR

De Groep heeft een heel solide balans.

De Common Equity Tier 1-ratio bedraagt 12,4% per 30 juni 2020, een stijging met 40 basispunten in vergelijking met 31 maart 2020, door:

- organische effecten met in het bijzonder het nettoresultaat voor het kwartaal dat op de reserve werd geboekt na toepassing van een uitkeringspercentage van 50% (+20 basispunten)
- reglementaire aanpassingen (CRR 'Quick Fix') (+20 basispunten)

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

Deze CET 1-ratio is veel hoger dan de vereisten die de Europese Centrale Bank heeft opgelegd (9,22%¹ per 30 juni 2020).

De balans krimpt licht tegenover 31 maart 2020 (-1,8%).

De hefboomratio² bedraagt 4,0% per 30 juni 2020.

De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserves bedragen 425 miljard euro en vertegenwoordigen een manoeuvreerruimte van meer dan een jaar in vergelijking met de marktfinanciering.

*
* *

¹ Rekening houdend met de schrapping van de 'contracyclische buffers' en de toepassing van artikel 104(a) van de CRD5; exclusief P2G

² Berekend overeenkomstig de gedelegeerde verordening van de Europese Commissie van 10 oktober 2014

**GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP**

€m	2Q20	2Q19	2Q20 / 2Q19	1Q20	2Q20 / 1Q20	1H20	1H19	1H20 / 1H19
Group								
Revenues	11,675	11,224	+4.0%	10,888	+7.2%	22,563	22,368	+0.9%
Operating Expenses and Dep.	-7,338	-7,435	-1.3%	-8,157	-10.0%	-15,495	-15,884	-2.4%
Gross Operating Income	4,337	3,789	+14.5%	2,731	+58.8%	7,068	6,484	+9.0%
Cost of Risk	-1,447	-621	n.s.	-1,426	+1.5%	-2,873	-1,390	n.s.
Operating Income	2,890	3,168	-8.8%	1,305	n.s.	4,195	5,094	-17.6%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	130	180	-27.8%	95	+36.8%	225	314	-28.3%
Other Non Operating Items	106	29	n.s.	395	-73.2%	501	652	-23.2%
Non Operating Items	236	209	+12.9%	490	-51.8%	726	966	-24.8%
Pre-Tax Income	3,126	3,377	-7.4%	1,795	+74.2%	4,921	6,060	-18.8%
Corporate Income Tax	-746	-795	-6.2%	-411	+81.5%	-1,157	-1,462	-20.9%
Net Income Attributable to Minority Interests	-81	-114	-28.9%	-102	-20.6%	-183	-212	-13.7%
Net Income Attributable to Equity Holders	2,299	2,468	-6.8%	1,282	+79.3%	3,581	4,386	-18.4%
Cost/income	62.9%	66.2%	-3.3 pt	74.9%	-12.0 pt	68.7%	71.0%	-2.3 pt

De financiële informatie van BNP Paribas voor het tweede kwartaal van 2020 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 2020

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Others activities	Group
€m						
Revenues	3,602	4,027	4,123	11,753	-78	11,675
%change2Q19	-5.5%	-5.5%	+33.1%	+5.2%	n.s.	+4.0%
%change1Q20	-4.1%	-0.6%	+39.7%	+9.2%	n.s.	+7.2%
Operating Expenses and Dep.	-2,376	-2,414	-2,220	-7,009	-329	-7,338
%Change2Q19	-2.8%	-5.7%	+11.2%	+0.2%	-24.7%	-1.3%
%change1Q20	-17.6%	-12.7%	-7.2%	-12.9%	n.s.	-10.0%
Gross Operating Income	1,226	1,613	1,904	4,743	-406	4,337
%Change2Q19	-10.3%	-5.3%	+72.7%	+13.7%	+6.0%	+14.5%
%change1Q20	+40.6%	+25.3%	n.s.	+74.5%	n.s.	+58.8%
Cost of Risk	-329	-765	-319	-1,414	-33	-1,447
%Change2Q20	+54.4%	+96.2%	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
%change1Q20	+5.9%	+3.6%	-12.1%	+0.0%	n.s.	+1.5%
Operating Income	897	848	1,585	3,329	-439	2,890
%Change2Q19	-22.2%	-35.4%	+47.0%	-6.1%	+16.6%	-8.8%
%change1Q20	+59.9%	+54.7%	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	116	-3	113	17	130
Other Non Operating Items	1	-3	6	4	102	106
Pre-Tax Income	899	960	1,587	3,446	-320	3,126
%Change2Q19	-21.8%	-33.4%	+50.0%	-5.6%	+17.8%	-7.4%
%change1Q20	+60.2%	+51.4%	n.s.	n.s.	n.s.	+74.2%

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Others activities	Group
€m						
Revenues	3,602	4,027	4,123	11,753	-78	11,675
2Q19	3,810	4,262	3,099	11,171	53	11,224
1Q20	3,757	4,053	2,953	10,762	126	10,888
Operating Expenses and Dep.	-2,376	-2,414	-2,220	-7,009	-329	-7,338
2Q19	-2,443	-2,559	-1,997	-6,999	-436	-7,435
1Q20	-2,885	-2,766	-2,393	-8,043	-114	-8,157
Gross Operating Income	1,226	1,613	1,904	4,743	-406	4,337
2Q19	1,367	1,703	1,102	4,172	-383	3,789
1Q20	872	1,287	560	2,719	12	2,731
Cost of Risk	-329	-765	-319	-1,414	-33	-1,447
2Q19	-213	-390	-24	-628	7	-621
1Q20	-311	-739	-363	-1,413	-13	-1,426
Operating Income	897	848	1,585	3,329	-439	2,890
2Q19	1,154	1,313	1,078	3,545	-377	3,168
1Q20	561	548	197	1,306	-1	1,305
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	116	-3	113	17	130
2Q19	2	149	5	156	24	180
1Q20	0	75	3	77	18	95
Other Non Operating Items	1	-3	6	4	102	106
2Q19	-6	-21	-25	-52	81	29
1Q20	0	12	2	14	381	395
Pre-Tax Income	899	960	1,587	3,446	-320	3,126
2Q19	1,149	1,442	1,058	3,649	-272	3,377
1Q20	561	634	202	1,397	398	1,795
Corporate Income Tax						-746
Net Income Attributable to Minority Interests						-81
Net Income Attributable to Equity Holders						2,299



RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE SEMESTER VAN 2020

		Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Others activities	Group
€m							
Revenues		7,359	8,080	7,076	22,515	48	22,563
	%Change 1H19	-3.5%	-5.4%	+15.9%	+1.1%	-46.5%	+0.9%
Operating Expenses and Dep.		-5,260	-5,180	-4,612	-15,053	-442	-15,495
	%Change 1H19	-1.5%	-1.3%	+3.4%	+0.0%	-47.1%	-2.4%
Gross Operating Income		2,099	2,900	2,463	7,462	-394	7,068
	%Change 1H19	-8.2%	-12.0%	+49.5%	+3.2%	-47.2%	+9.0%
Cost of Risk		-641	-1,505	-682	-2,827	-46	-2,873
	%Change 1H19	+23.7%	+83.8%	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Operating Income		1,458	1,396	1,781	4,635	-440	4,195
	%Change 1H19	-17.5%	-43.7%	+11.9%	-20.6%	-40.9%	-17.6%
Share of Earnings of Equity-Method Entities		0	190	0	190	35	225
Other Non Operating Items		1	9	7	18	483	501
Pre-Tax Income		1,460	1,595	1,789	4,843	78	4,921
	%Change 1H19	-17.0%	-41.4%	+13.8%	-20.0%	n.s.	-18.8%
Corporate Income Tax							-1,157
Net Income Attributable to Minority Interests							-183
Net Income Attributable to Equity Holders							3,581

**Verloop van de kwartaalresultaten**

€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
GROUP						
Revenues	11,675	10,888	11,333	10,896	11,224	11,144
Operating Expenses and Dep.	-7,338	-8,157	-8,032	-7,421	-7,435	-8,449
Gross Operating Income	4,337	2,731	3,301	3,475	3,789	2,695
Cost of Risk	-1,447	-1,426	-966	-847	-621	-769
Operating Income	2,890	1,305	2,335	2,628	3,168	1,926
Share of Earnings of Equity-Method Entities	130	95	129	143	180	134
Other Non Operating Items	106	395	65	34	29	623
Pre-Tax Income	3,126	1,795	2,529	2,805	3,377	2,683
Corporate Income Tax	-746	-411	-582	-767	-795	-667
Net Income Attributable to Minority Interests	-81	-102	-98	-100	-114	-98
Net Income Attributable to Equity Holders	2,299	1,282	1,849	1,938	2,468	1,918
Cost/Income	62.9%	74.9%	70.9%	68.1%	66.2%	75.8%



€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
RETAIL BANKING & SERVICES Excl. PEL/CEL						
Revenues	7,615	7,823	8,286	8,006	8,045	8,096
Operating Expenses and Dep.	-4,790	-5,650	-5,274	-5,084	-5,002	-5,586
Gross Operating Income	2,825	2,172	3,012	2,922	3,042	2,510
Cost of Risk	-1,095	-1,050	-826	-765	-604	-733
Operating Income	1,730	1,122	2,187	2,158	2,439	1,777
Share of Earnings of Equity-Method Entities	116	74	111	119	151	108
Other Non Operating Items	-2	12	-4	3	-27	1
Pre-Tax Income	1,845	1,208	2,294	2,280	2,563	1,886
Allocated Equity (€bn, year to date)	55.8	55.8	54.9	54.7	54.6	54.3
€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
RETAIL BANKING & SERVICES						
Revenues	7,630	7,810	8,278	7,997	8,072	8,099
Operating Expenses and Dep.	-4,790	-5,650	-5,274	-5,084	-5,002	-5,586
Gross Operating Income	2,840	2,159	3,004	2,913	3,070	2,513
Cost of Risk	-1,095	-1,050	-826	-765	-604	-733
Operating Income	1,745	1,109	2,178	2,148	2,467	1,780
Share of Earnings of Equity-Method Entities	116	74	111	119	151	108
Other Non Operating Items	-2	12	-4	3	-27	1
Pre-Tax Income	1,859	1,195	2,286	2,270	2,591	1,889
Allocated Equity (€bn, year to date)	55.8	55.8	54.9	54.7	54.6	54.3
€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
DOMESTIC MARKETS (including 100% of PB in France, Italy, Belgium and Luxembourg)¹ Excluding PEL/CEL Effects						
Revenues	3,721	3,913	4,036	3,892	3,925	3,961
Operating Expenses and Dep.	-2,446	-2,970	-2,635	-2,607	-2,516	-2,983
Gross Operating Income	1,276	943	1,402	1,285	1,408	978
Cost of Risk	-331	-313	-254	-245	-214	-307
Operating Income	944	630	1,147	1,040	1,194	671
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	0	4	1	2	-6
Other Non Operating Items	1	1	4	2	-6	1
Pre-Tax Income	946	630	1,156	1,043	1,190	666
Income Attributable to Wealth and Asset Management	62	56	62	67	68	58
Pre-Tax Income of Domestic Markets	884	574	1,093	975	1,122	608
Allocated Equity (€bn, year to date)	26.1	26.0	25.7	25.7	25.7	25.5
€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
DOMESTIC MARKETS (including 2/3 of PB in France, Italy, Belgium and Luxembourg)						
Revenues	3,602	3,757	3,887	3,748	3,810	3,816
Operating Expenses and Dep.	-2,376	-2,885	-2,559	-2,539	-2,443	-2,897
Gross Operating Income	1,226	872	1,328	1,209	1,367	919
Cost of Risk	-329	-311	-252	-246	-213	-305
Operating Income	897	561	1,077	963	1,154	615
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	0	4	1	2	-6
Other Non Operating Items	1	0	4	2	-6	1
Pre-Tax Income	899	561	1,085	966	1,149	610
Allocated Equity (€bn, year to date)	26.1	26.0	25.7	25.7	25.7	25.5

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



€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France) ¹						
Revenues	1,423	1,511	1,560	1,558	1,624	1,597
<i>Incl. Net Interest Income</i>	788	810	881	891	916	915
<i>Incl. Commissions</i>	634	702	679	667	708	682
Operating Expenses and Dep.	-1,074	-1,166	-1,152	-1,163	-1,102	-1,186
Gross Operating Income	349	345	408	396	522	412
Cost of Risk	-90	-101	-98	-75	-83	-72
Operating Income	259	244	310	320	440	340
Non Operating Items	0	-1	6	0	0	1
Pre-Tax Income	259	244	316	320	440	340
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-33	-35	-32	-40	-37	-34
Pre-Tax Income of BDDF	226	209	283	281	402	306
Allocated Equity (€bn, year to date)	10.8	10.6	10.1	10.0	9.9	9.8

€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France) ¹ Excluding PEL/CEL Effects						
Revenues	1,408	1,524	1,569	1,568	1,596	1,595
<i>Incl. Net Interest Income</i>	774	823	889	901	889	912
<i>Incl. Commissions</i>	634	702	679	667	708	682
Operating Expenses and Dep.	-1,074	-1,166	-1,152	-1,163	-1,102	-1,186
Gross Operating Income	334	358	417	405	495	409
Cost of Risk	-90	-101	-98	-75	-83	-72
Operating Income	244	257	318	330	412	337
Non Operating Items	0	-1	6	0	0	1
Pre-Tax Income	245	257	324	330	412	338
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-33	-35	-32	-40	-37	-34
Pre-Tax Income of BDDF	212	222	292	290	374	304
Allocated Equity (€bn, year to date)	10.8	10.6	10.1	10.0	9.9	9.8

€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
FRENCH RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France)						
Revenues	1,354	1,437	1,489	1,490	1,549	1,522
Operating Expenses and Dep.	-1,040	-1,129	-1,116	-1,133	-1,065	-1,147
Gross Operating Income	314	308	373	357	484	376
Cost of Risk	-88	-99	-96	-77	-81	-70
Operating Income	226	209	277	281	402	305
Non Operating Items	0	-1	6	0	0	1
Pre-Tax Income	226	209	283	281	402	306
Allocated Equity (€bn, year to date)	10.8	10.6	10.1	10.0	9.9	9.8

*Met integratie van 100% van de private bank 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

€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
PEL-CEL Effects	15	-13	-9	-10	28	2



€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
BNL banca commerciale (Including 100% of Private Banking in Italy) ¹						
Revenues	649	659	755	663	684	675
Operating Expenses and Dep.	-422	-465	-450	-446	-433	-470
Gross Operating Income	227	194	305	217	251	205
Cost of Risk	-122	-120	-109	-109	-107	-165
Operating Income	105	74	196	108	144	40
Non Operating Items	-2	0	-4	0	0	0
Pre-Tax Income	104	73	191	108	144	40
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-9	-10	-10	-10	-11	-10
Pre-Tax Income of BNL bc	95	64	181	98	133	30
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3

€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
BNL banca commerciale (Including 2/3 of Private Banking in Italy)						
Revenues	629	637	732	641	663	654
Operating Expenses and Dep.	-410	-453	-438	-434	-422	-460
Gross Operating Income	218	184	295	207	241	195
Cost of Risk	-122	-120	-109	-109	-108	-164
Operating Income	96	64	186	98	133	30
Non Operating Items	-2	0	-4	0	0	0
Pre-Tax Income	95	64	181	98	133	30
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3

€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 100% of Private Banking in Belgium)						
Revenues	835	885	878	853	878	915
Operating Expenses and Dep.	-499	-830	-560	-541	-535	-844
Gross Operating Income	336	55	318	312	342	71
Cost of Risk	-80	-54	-5	-20	3	-34
Operating Income	256	0	313	292	345	37
Share of Earnings of Equity-Method Entities	4	4	6	5	5	-3
Other Non Operating Items	2	1	2	1	-6	0
Pre-Tax Income	262	5	321	298	344	35
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-19	-10	-19	-17	-19	-14
Pre-Tax Income of Belgian Retail Banking	243	-4	302	281	325	21
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.6	5.7	5.8	5.8	5.9	5.8

€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 2/3 of Private Banking in Belgium)						
Revenues	794	842	836	813	836	868
Operating Expenses and Dep.	-477	-797	-536	-519	-512	-811
Gross Operating Income	317	45	300	295	323	57
Cost of Risk	-79	-54	-5	-20	3	-33
Operating Income	237	-9	294	275	326	24
Share of Earnings of Equity-Method Entities	4	4	6	5	5	-3
Other Non Operating Items	2	1	2	1	-6	0
Pre-Tax Income	243	-4	302	281	325	21
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.6	5.7	5.8	5.8	5.9	5.8

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



€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
OTHER DOMESTIC MARKETS ACTIVITIES INCLUDING LUXEMBOURG (Including 100% of Private Banking in Luxembourg) ¹						
Revenues	829	845	834	807	767	776
Operating Expenses and Dep.	-451	-508	-473	-457	-447	-483
Gross Operating Income	378	337	362	351	320	292
Cost of Risk	-40	-38	-42	-41	-27	-37
Operating Income	339	299	320	310	293	256
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-3	-4	-2	-4	-4	-3
Other Non Operating Items	0	0	0	1	0	0
Pre-Tax Income	336	295	318	307	290	253
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-1	-2	-1	-1	-1	0
Pre-Tax Income of Other Domestic Markets	335	293	318	306	289	253
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.4	4.4	4.5	4.6	4.6	4.5

€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
OTHER DOMESTIC MARKETS ACTIVITIES INCLUDING LUXEMBOURG (Including 2/3 of Private Banking in Luxembourg)						
Revenues	825	841	830	804	763	772
Operating Expenses and Dep.	-448	-505	-469	-454	-444	-480
Gross Operating Income	377	335	361	350	319	292
Cost of Risk	-40	-38	-42	-41	-27	-37
Operating Income	337	297	319	309	292	255
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-3	-4	-2	-4	-4	-3
Other Non Operating Items	0	0	0	1	0	0
Pre-Tax Income	335	293	318	306	289	253
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.4	4.4	4.5	4.6	4.6	4.5

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



€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES						
Revenues	4,027	4,053	4,391	4,248	4,262	4,282
Operating Expenses and Dep.	-2,414	-2,766	-2,715	-2,545	-2,559	-2,688
Gross Operating Income	1,613	1,287	1,675	1,704	1,703	1,594
Cost of Risk	-765	-739	-574	-518	-390	-428
Operating Income	848	548	1,101	1,186	1,313	1,165
Share of Earnings of Equity-Method Entities	116	75	107	118	149	113
Other Non Operating Items	-3	12	-8	1	-21	0
Pre-Tax Income	960	634	1,201	1,305	1,442	1,279
Allocated Equity (€bn, year to date)	29.8	29.8	29.2	29.1	28.9	28.8
€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
Personal Finance						
Revenues	1,302	1,475	1,485	1,444	1,440	1,427
Operating Expenses and Dep.	-641	-787	-721	-664	-702	-770
Gross Operating Income	661	688	764	781	738	656
Cost of Risk	-450	-582	-370	-366	-289	-329
Operating Income	211	105	394	415	449	327
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-5	8	-9	19	17	13
Other Non Operating Items	4	0	-11	0	-13	0
Pre-Tax Income	210	113	374	434	454	340
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.1	8.1	7.9	8.0	7.9	7.8
€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
EUROPE-MEDITERRANEAN (Including 100% of Private Banking in Turkey)¹						
Revenues	609	665	702	657	674	665
Operating Expenses and Dep.	-414	-490	-459	-439	-445	-456
Gross Operating Income	196	175	243	218	230	210
Cost of Risk	-143	-86	-113	-112	-97	-77
Operating Income	53	89	129	107	132	133
Share of Earnings of Equity-Method Entities	53	55	61	44	66	53
Other Non Operating Items	-25	3	8	-1	0	0
Pre-Tax Income	80	147	198	150	198	186
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-1	-3	-1	-1	-1	-1
Pre-Tax Income of EM	79	144	197	150	197	185
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3
€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
EUROPE-MEDITERRANEAN (Including 2/3 of Private Banking in Turkey)						
Revenues	606	660	699	655	672	663
Operating Expenses and Dep.	-411	-488	-458	-438	-444	-455
Gross Operating Income	194	172	241	217	228	209
Cost of Risk	-143	-86	-113	-111	-97	-77
Operating Income	51	86	128	106	131	132
Share of Earnings of Equity-Method Entities	53	55	61	44	66	53
Other Non Operating Items	-25	3	8	-1	0	0
Pre-Tax Income	79	144	197	150	197	185
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3

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



€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
BANCWEST (Including 100% of Private Banking in United States) ¹						
Revenues	629	611	611	601	593	569
Operating Expenses and Dep.	-432	-465	-406	-433	-431	-442
Gross Operating Income	197	146	205	168	162	127
Cost of Risk	-167	-62	-84	-43	-2	-18
Operating Income	30	83	121	125	160	109
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	-3	0	-5	1	1	0
Pre-Tax Income	27	83	116	126	161	109
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-5	-5	-6	-7	-7	-8
NRBI	22	78	110	119	153	101
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.7	5.7	5.4	5.4	5.3	5.3
€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
BANCWEST (Including 2/3 of Private Banking in United States)						
Revenues	614	596	595	585	576	553
Operating Expenses and Dep.	-422	-455	-396	-423	-421	-433
Gross Operating Income	192	141	199	161	155	119
Cost of Risk	-167	-62	-84	-43	-2	-18
Operating Income	25	78	115	118	152	101
Non Operating Items	-3	0	-5	1	1	0
Pre-Tax Income	22	78	110	119	153	101
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.7	5.7	5.4	5.4	5.3	5.3
€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
Insurance						
Revenues	828	579	654	761	779	874
Operating Expenses and Dep.	-339	-393	-380	-370	-360	-389
Gross Operating Income	489	186	274	390	419	484
Cost of Risk	-2	1	-1	-2	1	-2
Operating Income	487	187	273	389	420	482
Share of Earnings of Equity-Method Entities	39	1	30	43	57	37
Other Non Operating Items	21	9	0	0	-16	0
Pre-Tax Income	548	197	304	432	461	520
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.5	8.6	8.4	8.4	8.3	8.4
€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
WEALTH AND ASSET MANAGEMENT						
Revenues	678	743	957	803	795	766
Operating Expenses and Dep.	-601	-642	-760	-649	-632	-641
Gross Operating Income	77	101	197	154	163	125
Cost of Risk	-4	-9	-6	4	-2	-2
Operating Income	74	92	191	157	161	123
Share of Earnings of Equity-Method Entities	28	11	25	12	10	10
Other Non Operating Items	0	0	-1	0	7	0
Pre-Tax Income	102	102	216	170	177	132
Allocated Equity (€bn, year to date)	2.1	2.1	2.1	2.1	2.1	2.0

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



€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING						
Revenues	4,123	2,953	3,101	2,873	3,099	3,008
Operating Expenses and Dep.	-2,220	-2,393	-2,229	-1,974	-1,997	-2,463
Gross Operating Income	1,904	560	871	898	1,102	545
Cost of Risk	-319	-363	-80	-81	-24	-32
Operating Income	1,585	197	791	817	1,078	513
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-3	3	4	5	5	2
Other Non Operating Items	6	2	6	11	-25	-2
Pre-Tax Income	1,587	202	801	834	1,058	514
Allocated Equity (€bn, year to date)	24.3	22.3	21.7	21.6	21.3	20.7
€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
CORPORATE BANKING						
Revenues	1,258	1,070	1,210	1,039	1,094	969
Operating Expenses and Dep.	-632	-748	-668	-600	-607	-724
Gross Operating Income	627	321	541	440	487	245
Cost of Risk	-366	-201	-80	-88	-21	-35
Operating Income	261	121	461	352	467	210
Non Operating Items	-2	3	3	4	3	3
Pre-Tax Income	259	124	464	356	470	213
Allocated Equity (€bn, year to date)	13.6	13.0	12.5	12.5	12.4	12.2
€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
GLOBAL MARKETS						
Revenues	2,304	1,306	1,340	1,299	1,409	1,523
<i>incl. FICC</i>	<i>2,013</i>	<i>1,392</i>	<i>820</i>	<i>915</i>	<i>793</i>	<i>1,035</i>
<i>incl. Equity & Prime Services</i>	<i>290</i>	<i>-87</i>	<i>520</i>	<i>384</i>	<i>615</i>	<i>488</i>
Operating Expenses and Dep.	-1,137	-1,162	-1,117	-926	-913	-1,276
Gross Operating Income	1,167	143	223	373	496	248
Cost of Risk	45	-161	0	4	-6	3
Operating Income	1,212	-17	222	377	491	251
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-2	1	0	1	1	0
Other Non Operating Items	3	0	6	9	-25	1
Pre-Tax Income	1,214	-17	229	387	467	252
Allocated Equity (€bn, year to date)	9.8	8.4	8.3	8.1	8.0	7.7
€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
SECURITIES SERVICES						
Revenues	561	577	551	535	596	516
Operating Expenses and Dep.	-451	-482	-444	-449	-477	-463
Gross Operating Income	109	95	107	86	119	53
Cost of Risk	2	-2	0	2	2	-1
Operating Income	111	93	108	88	121	52
Non Operating Items	3	2	0	2	0	-3
Pre-Tax Income	114	95	108	91	121	50
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.0	0.9	0.9	0.9	0.9	0.8



€m	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
CORPORATE CENTRE						
Revenues	-78	126	-45	27	53	37
<i>Operating Expenses and Dep.</i>	-329	-114	-529	-363	-436	-400
<i>'Incl. Transformation, Restructuring and Adaptation Costs</i>	-75	-79	-420	-256	-335	-206
Gross Operating Income	-406	12	-574	-336	-383	-363
Cost of Risk	-33	-13	-60	-1	7	-4
Operating Income	-439	-1	-634	-337	-377	-367
Share of Earnings of Equity-Method Entities	17	18	14	19	24	24
Other Non Operating Items	102	381	62	20	81	623
Pre-Tax Income	-320	398	-558	-299	-272	280

**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



Alternative Performance Measures	Definition	Reason for use
Return on Tangible Equity (ROTE)	Details of the ROTE calculation are disclosed in the Appendix "Return on Equity and Permanent Shareholders' Equity" of the results' presentation	Measure of the BNP Paribas Group's return on tangible equity

Methodology – Comparative analysis at constant scope and exchange rates

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

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

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

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

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

Reminder

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

Operating divisions: they consist of 3 divisions:

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



EEN GEDIVERSIFIEERD PLATFORM IN DIENST VAN DE ECONOMIE.....	2
BNP PARIBAS BEVESTIGT DE STERKTE VAN ZIJN GEÏNTEGREERDE EN GEDIVERSIFIEERDE MODEL	3
RETAIL BANKING & SERVICES	7
DOMESTIC MARKETS	7
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES	12
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)	18
ANDERE ACTIVITEITEN	21
FINANCIËLE STRUCTUUR.....	22
GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP	23
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET DERDE KWARTAAL VAN 2020	24
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE SEMESTER VAN 2020	25
VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN	26
ALTERNATIEVE RENDEMENTSINDICATOREN - ARTIKEL 223-1 VAN HET ALGEMEEN REGLEMENT VAN DE AMF	35

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.com>



BNP PARIBAS

De bank
voor een wereld
in verandering