JAARVERSLAG 2022

Belfius

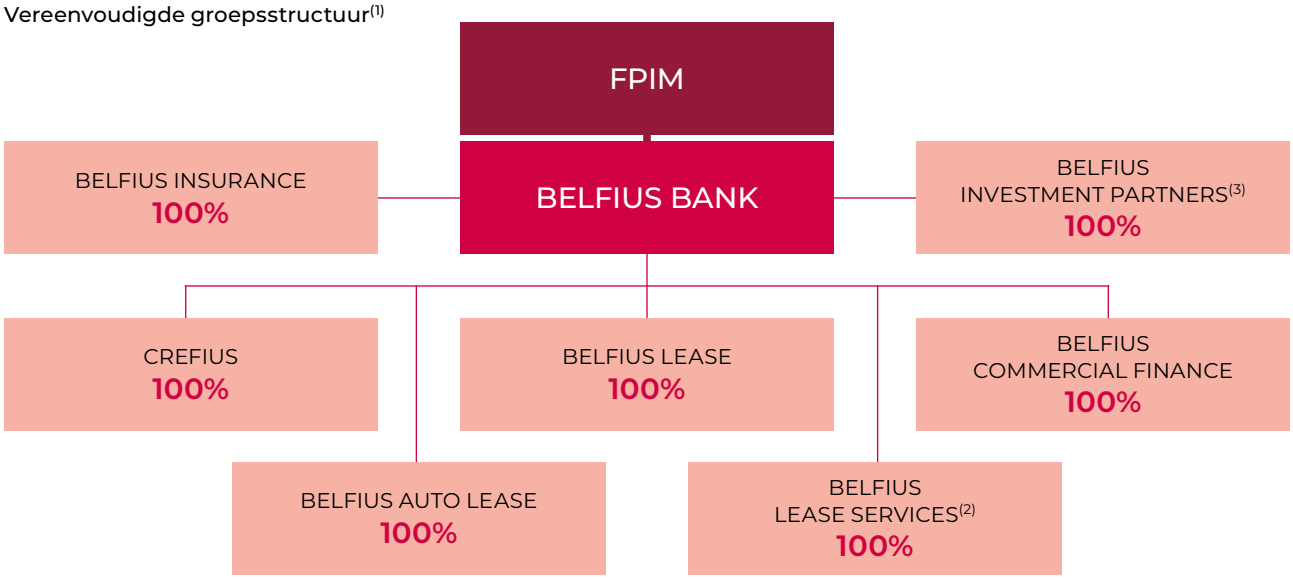
Inhoudstafel

Profiel van Belfius	3
Beheersverslag	8
Geconsolideerde jaarrekening	274
Vennootschappelijke jaarrekening	463
Global Reporting Initiative	527
Afkortingen	535
Aanvullende inlichtingen	536

Profiel van Belfius

Belfius is een Belgische bank- en verzekeringsgroep die via de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij (FPIM) volledig in handen is van de Belgische federale overheid. Eind 2022 bedraagt het geconsolideerd balanstotaal van Belfius 179 miljard EUR.

Vereenvoudigde groepsstructuur[1]



Onze belangrijkste commerciële dochterondernemingen

1. Belfius Insurance

Verzekeringsonderneming die levens- en niet-levensverzekeringsproducten en spaar- en beleggingsproducten verkoopt aan particulieren, zelfstandigen, vrije beroepen, ondernemingen, de publieke sector en de sociale sector. Eind 2022 bedraagt het geconsolideerd balanstotaal van Belfius Insurance 20 miljard EUR[4].

2. Crefius

Onderneming voor de toekenning en het beheer van hypothecaire kredieten. Eind 2022 bedraagt het balanstotaal van Crefius 24 miljoen EUR[5].

3. Belfius Auto Lease

Onderneming voor operationele leasing van voertuigen en diensten op het gebied van het beheer van wagenparken (zoals onderhoud en schadebeheer). Eind 2022 bedraagt het balanstotaal van Belfius Auto Lease 513 miljoen EUR[5].

4. Belfius Lease

Onderneming voor financiële leasing en renting van professionele uitrustingsgoederen. Eind 2022 bedraagt het balanstotaal van Belfius Lease 1.058 miljoen EUR[5].

5. Belfius Lease Services

Onderneming voor financiële leasing en renting van professionele uitrustingsgoederen aan zelfstandigen, ondernemingen en beoefenaars van een vrij beroep. Eind 2022 bedraagt het balanstotaal van Belfius Lease Services 2.556 miljoen EUR[5].

6. Belfius Commercial Finance

Onderneming voor financiering van handelsvorderingen op schuldenaars, dekking van het insolventierisico van schuldenaars en terugvordering van handelsvorderingen op schuldenaars (factoring). Eind 2022 bedraagt het balanstotaal van Belfius Commercial Finance 1.371 miljoen EUR[5].

7. Belfius Investment Partners

Onderneming voor de administratie en beheer van investeringsfondsen. Eind 2022 bedraagt het balanstotaal van Belfius Investment Partners 179 miljoen EUR5 en de activa onder beheer 28,4 miljard EUR.

(1) Voor meer details, zie de lijst van de dochterondernemingen opgenomen in de geconsolideerde jaarrekeningen van dit jaarverslag.
(2) Belfius Lease Services opereert onder dezelfde merknaam (logo) als Belfius Lease.
(3) Als gevolg van het strategische partnerschap met Candriam, houdt Candriam één aandeel van Belfius Investment Partners in handen.
(4) Voor meer informatie omtrent Belfius Insurance verwijzen we naar het jaarverslag 2022 van Belfius Insurance.
(5) Balanstotaal IFRS voor consolidatie-aanpassingen.

Onze activiteiten

Belfius is een Belgische bank-verzekeraar die alle segmenten van de Belgische economie bedient, inclusief de retail-, kmo-, overheids- en corporate markt. Op 31 december 2022 was Belfius de op één na grootste retail bank-verzekeraar in België, met meer dan 3,8 miljoen klanten; de derde grootste bank voor kmo's, met ongeveer 0,3 miljoen professionele klanten; de grootste bank in de overheidssector met een penetratie van bijna 100% en de derde grootste bank voor ondernemingen die ongeveer 50% van de Belgische markt van ondernemingen met een omzet van minstens 10 miljoen EUR bedient. Belfius bedient ongeveer 30% van de Belgische bevolking.

Het geïntegreerde businessmodel van Belfius is gebaseerd op de creatie en het gebruik van synergieën tussen deze klantensegmenten en zijn producten en activiteiten. Belfius organiseert zijn commerciële activiteiten in het segment Individuals en het segment Entrepreneurs, Enterprises & Public.

1. Individuals

Belfius biedt Individuals een uitgebreid gamma producten en diensten aan op het vlak van retail, private banking, vermogensbeheer en verzekeringen. Belfius bedient zijn 3,4 miljoen klanten via zijn geïntegreerd omni-channel distributienetwerk, dat bestaat uit meer dan 482 verkooppunten, digitale kanalen, zijn modern interactieplatform, Belfius Connect, en een groot aantal selfbanking-automaten. Door een nauwgezette uitvoering van haar digitale strategie werd Belfius een leider op vlak van mobiel bankieren met meer dan 1,88 miljoen actieve mobiele gebruikers.

Belfius Insurance, een dochteronderneming van Belfius Bank, biedt particulieren verzekeringsproducten aan via het kantorennet van Belfius Bank en zijn digitale touchpoints, maar ook via het netwerk van verbonden agenten van DVV Verzekeringen, alsook via Corona Direct Verzekeringen. Via de merken Elantis en DVV biedt Belfius Insurance ook hypothecaire kredieten en consumentenkredieten aan zijn klanten aan.

2. Entrepreneurs, Enterprises & Public

Het segment **Business** groepeert zelfstandigen, vrije beroepen (advocaten, artsen, accountants, ...) en kmo's met een omzet tot 10 miljoen EUR.

De **corporate banking**-activiteiten van Belfius zijn gericht op grote en middelgrote ondernemingen met een omzet van meer dan 10 miljoen EUR met beslissingscentra in België en actief in alle sectoren.

Het segment **overheids- en sociale sector** omvat de lokale openbare besturen (onder meer gemeenten, provincies, politiezones en openbare centra voor sociale acties), supralokale besturen, regionale en federale besturen en vakbonden, gezondheidszorg (onder meer ziekenhuizen, rusthuizen), onderwijs (scholen, universiteiten) en huisvesting, maar ook stichtingen, sociale secretariaten en pensioenfondsen.

Belfius biedt deze klanten een breed en geïntegreerd gamma producten en diensten aan, onder meer kredietverlening, thesauriebeheer, verzekeringsproducten, producten van de financiële markten en financiële IT-oplossingen.

Belfius Insurance biedt ook levensverzekeringsproducten aan klanten uit de overheids- en de sociale sector aan. De specifieke levensverzekeringsoplossingen hebben vooral betrekking op pensioenverzekeringen in de eerste en tweede pensioenpijler voor ambtenaren en beleggingsproducten in Tak 26 (levensverzekeringen met kapitaalgarantie en gegarandeerd minimumrendement, waaraan een variabele winstdelingsfunctie kan worden toegevoegd). Ten slotte is de ontwikkeling van de verzekeringspolissen die specifiek bestemd zijn voor het segment Business een van de strategische ontwikkelingsassen voor zowel het Leven als het Niet-Leven segment en worden deze gedistribueerd via de Belfius Bank-kantoren, via de multikanaalbenadering en via de verbonden agenten van DVV Verzekeringen.

De medewerkers van Belfius

Eind 2022 telde Belfius 6.715 personeelsleden; daarnaast werkten er nog eens ongeveer 3.300 personen in de zelfstandige netten van de Bank en de Verzekeraar.

Kerncijfers

Geconsolideerde resultatenrekening

(In miljoen EUR)	2018 IFRS 9	2019 IFRS 9	2020 IFRS 9	2021 IFRS 9	2022 IFRS 9
OPBRENGSTEN	2.361	2.489	2.614	2.703	2.982
KOSTEN	(1.426)	(1.452)	(1.465)	(1.477)	(1.620)
BRUTORESULTAAT	935	1.036	1.149	1.226	1.362
Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen	(66)	(111)	(453)	1	(106)
Waardeverminderingen op (im)materiële activa	(2)	(7)	(17)	(2)	(2)
NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN	867	918	679	1.226	1.255
(Kosten) inkomsten belastingen	(217)	(252)	(147)	(290)	(279)
NETTORESULTAAT NA BELASTINGEN	650	666	532	936	976
Minderheidsbelangen	1	(1)	0	1	1
NETTORESULTAAT GROEPSAANDEEL	649	667	532	935	975
waarvan					
Bank	445	461	319	716	762
Verzekering[1]	205	207	212	219	212

(1) Bijdrage van Belfius Insurance Group in de geconsolideerde resultatenrekening.

Geconsolideerde balans

(In miljoen EUR)	31/12/18 IFRS 9	31/12/19 IFRS 9	31/12/20 IFRS 9	31/12/21 IFRS 9	31/12/22 IFRS 9
TOTAAL VAN HET ACTIEF	164.165	172.439	187.991	192.151	179.466
TOTAAL VAN DE VERPLICHTINGEN	154.206	161.933	177.258	180.658	167.845
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	9.960	10.506	10.733	11.493	11.621

Geconsolideerde balans

(In miljoen EUR)	31/12/21 IFRS 9	31/12/22 IFRS 9
TOTAAL VAN HET ACTIEF	192.151	179.466
waarvan Kas en tegoeden bij centrale banken	31.640	27.295
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	10.411	4.144
Leningen en voorschotten	102.679	110.311
In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten	27.195	23.027
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten	4.246	3.970
Derivaten	8.909	5.893
TOTAAL VAN DE VERPLICHTINGEN	180.658	167.845
waarvan Kas en tegoeden van centrale banken	15.418	5.904
Schulden aan en deposito's van kredietinstellingen	3.591	1.870
Schulden en deposito's	104.404	108.447
Uitgeg even schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen	23.145	25.929
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten	4.246	3.970
Derivaten	14.019	8.249
EIGEN VERMOGEN VAN DE GROEP	10.963	11.089
waarvan Kern eigen vermogen	10.560	11.167
Niet in de resultaten rekening opgenomen winsten en verliezen	403	(78)
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	11.493	11.621
waarvan Eigen vermogen van de groep	10.963	11.089
Aanvullende Tier 1 instrumenten in eigen vermogen	497	497
Minderheidsbelang	33	35

Ratio's[1]

(In miljoen EUR)	31/12/18 IFRS 9	31/12/19 IFRS 9	31/12/20 IFRS 9	31/12/21 IFRS 9	31/12/22 IFRS 9
Rendement op eigen vermogen (ROE)	7,5%	7,4%	5,6%	9,2%	9,1%
Rendement op activa (ROA)	0,39%	0,4%	0,29%	0,48%	0,51%
Kosten-opbrengstenratio (C/I-ratio)	60,4%	58,4%	56,0%	54,6%	54,3%
Asset quality ratio	2,05%	2,0%	2,02%	1,95%	1,82%
Dekkingsratio	61,6%	62,3%	60,0%	60,4%	59,6%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)[2]	135%	129,0%	158%	195%	173%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	116%	116,0%	128%	136%	135%

(1) Niet-geauditeerd.
(2) 12-maandelijks gemiddelde.

Solvabiliteitsratio's[1]

(In miljoen EUR)	31/12/18 IFRS 9	31/12/19 IFRS 9	31/12/20 IFRS 9	31/12/21 IFRS 9	31/12/22 IFRS 9
CET 1 capital ratio[2]	16,0%	15,9%	17,1%	16,4%	16,5%
Tier 1 capital ratio[2]	17,0%	16,7%	18,0%	17,1%	17,3%
Total capital ratio[2]	19,6%	19,2%	20,4%	19,8%	19,8%
Leverage ratio[3]	6,0%	6,0%	6,9%	7,1%	6,3%
Solvency II-ratio (voor dividend)	219%	212,0%	212%	200%	205%
Solvency II-ratio (na dividend)	203%	212,0%	200%	190%	193%

(1) Niet-geauditeerd.
(2) Voor het bepalen van de kapitaalratio's volgens Basel III, vraagt de toezichthoudende overheid Belfius Bank om de toepassing van een risicoweging van 370% op de kapitaalinstrumenten gehouden door Belfius Bank in Belfius Insurance na aftrek van goodwill. Dit is genoegzaam bekend als het "Deens compromis".
(3) Merk op dat de toegestane Covid-19 overgangsmaatregelen, die de tijdelijke gedeeltelijke uitsluiting van bepaalde blootstellingen op Centrale Banken toelieten, verlopen zijn op 1 april 2022. De leverage ratio bedroeg 5,93% per december 2021 zonder deze overgangsmaatregelen.

ESG als business driver[1]

(in miljard EUR)	2021	2022
Totaal volume in Toekomstfonds	2,11	2,20
Totaal volume investeringsportefeuille Belfius Insurance beheerd volgens de criteria van Portfolio21 (tot 09/22) - TAP criteria (vanaf 09/22)	12,30	9,70
% art 8 & 9 in omloop actief beleggingsaanbod onderhevig aan SFDR (uitgezonderd mandaten)	79%	84%

(1) Niet-geauditeerd.

Menselijk kapitaal

	2021			2022		
Aantal personeelsleden	Man	Vrouw	Totaal	Man	Vrouw	Totaal
TOTAAL	3.363	3.168	6.531	3.452	3.263	6.715

Ratings van Belfius Bank op 21 maart 2023

	Stand-alone rating[1]	Long-term rating	Outlook	Short-term rating
Fitch	a-	A-	Stabiel	F1
Moody's	baa1	A1	Stabiel	Prime-1
Standard & Poor's	a-	A	Stabiel	A-1

(1) Intrinsieke kredietwaardigheid.

Beheersverslag

Woord van de voorzitters	9
2022 in het kort	17
Duurzaamheidsrapport 2022	23
Personeelsbeleid	130
Financiële resultaten	145
Segmentrapportering	157
Beheer van het kapitaal	185
Risicobeheer	199
Beheer van de onderneming	242
Algemene gegevens	267

Woord van de voorzitters

Met een sterk nettoresultaat van 975 miljoen euro, een stevige soliditeit en een groei in alle segmenten zet Belfius ook in 2022 ijzersterke jaarresultaten neer. Met een eigen vermogen van 11,1 miljard euro en een solvabiliteitsratio van 16,5% blijft Belfius bovendien een van de meest solide bank-verzekeraars in Europa. Vooral de bankactiviteiten kennen een sterke groei, wat zich vertaalt in een sterk groeiende bijdrage van Belfius Bank van 762 miljoen euro aan dit globale nettoresultaat. De bijdrage van Belfius Insurance bedraagt 212 miljoen euro.

Belfius ziet zijn totale opbrengsten toenemen tot 2.982 miljoen euro, een stijging van 279 miljoen euro of 10,3% t.o.v. 2021. Opvallend is de gediversifieerde groei in alle domeinen: van de nettorenteopbrengsten over de nettocommissieopbrengsten van de Bank tot de opbrengsten van de verzekeringsactiviteiten. Belfius slaagt er bovendien in zijn opbrengsten sterker te laten stijgen dan zijn kosten die weliswaar 143 miljoen euro of 9,7% hoger uitvallen dan in 2021 als gevolg van de historisch hoge inflatie en de bewuste keuze voor verdere investeringen in menselijk talent en technologie. Doordat de kosten gecompenseerd worden door de nog sterker stijgende inkomsten, blijft de Cost-Income ratio echter verder dalen tot 54% (t.o.v. 55% in 2021).

In het licht van de economische onzekerheden blijft Belfius zijn kredietprovisies voorzichtig beheren en trekt het zijn buffer voor slechtere economische vooruitzichten en kwetsbare sectoren anticipatief op in de tweede jaarhelft van 2022. Dat zorgt voor globale kredietrisicokosten van 106 miljoen euro voor het volledige jaar 2022 en een stijgende buffer voor toekomstige kredietrisico's t.b.v. 235 miljoen euro tegenover 216 miljoen euro in 2021.

Op het vlak van solvabiliteit behoudt Belfius eind 2022 met een CET 1-ratio van 16,5% en een leverage ratio van 6,3% een sterke en solide solvabiliteitspositie. De CET 1-ratio verbeterde zelfs nog lichtjes t.o.v. eind 2021 mede door een lichte daling van de risicogewogen activa tot 64,8 miljard euro. Dat houdt Belfius stevig in het koppeloton van de sterkst gekapitaliseerde bank-verzekeraars in Europa. Ook Belfius Insurance scoort sterk op het vlak van de solvabiliteit met een Solvency II-ratio van 193%, die 3% hoger uitvalt dan in 2021. Met een LCR-ratio van 173% en een NSFR-ratio van 135% blijft Belfius ruimschoots voldoen aan de liquiditeitsvereisten en ziet het zijn liquiditeitsbuffer eind 2022 zelfs toenemen tot 46,2 miljard euro. Het eigen vermogen van de groep Belfius landt eind 2022 op 11,1 miljard euro.

"De Belgische samenleving ondersteunen en de economie op een duurzame manier versterken, het is een engagement dat Belfius al 11 jaar opneemt. Ook in 2022 bevestigt én versterkt het die rol nog dankzij een sterk nettoresultaat, een stevigere soliditeit dan ooit en vooral ook een groei in alle segmenten van de Belgische samenleving. Ook in een uitdagende context laat Belfius in 2022 de motor van de Belgische economie nog een toerental hoger draaien met een recordproductie van 25 miljard euro (+12%) aan nieuwe langetermijnkredieten, evenwichtig verdeeld over alle segmenten van de Belgische economie. Door in te zetten op die unieke mix van segmenten en activiteiten zorgen we ervoor dat iedereén erop vooruitgaat. Meer dan ooit zijn we Meaningful & Inspiring voor de héle Belgische samenleving."

Marc Raisière __ Voorzitter van het directiecomité van Belfius Bank

Deze sterke resultaten stellen Belfius in staat om ook in een uitdagende macro-economische en geopolitieke context zijn rol ten volle op te nemen: een sterke partner zijn voor de Belgische economie en àlle segmenten van de Belgische samenleving, van de meest welgestelden tot de meest kwetsbaren. Meer nog, op basis van deze solide resultaten zal Belfius voor het jaar 2022, onder voorbehoud van de bevoegde instanties, een dividend van in totaal 384,4 miljoen euro uitkeren aan de aandeelhouder. Dat brengt het gecumuleerde dividend dat Belfius sinds 2011 laat terugvloeien naar de Belgische samenleving op 2,1 miljard euro. Zijn engagement indachtig blijft Belfius de rest van zijn winst zoals voorheen duurzaam investeren in de Belgische economie en samenleving.

Belfius financiert Belgische economie en samenleving meer dan ooit

Ook in een uitdagende context laat Belfius in 2022 de motor van de Belgische economie nog een toerental hoger draaien met een recordproductie van 25 miljard euro (+12%) aan nieuwe langetermijnkredieten. Deze sterke groei manifesteert zich evenwichtig verdeeld over alle segmenten van de Belgische economie en weerspiegelt zich in het totaal uitstaand bedrag aan kredieten, dat met 7,5% toeneemt tot 109,8 miljard euro.

In 2022 werden in totaal voor 9,3 miljard euro nieuwe langetermijnfinancieringen aan Individuals verstrekt, een stijging van 3,4% t.o.v. 2021. Ondanks een afkoelende huizenmarkt, stijgende hypothecaire rentevoeten en een sterke concurrentie ziet Belfius zijn productie van woonkredieten stijgen met 2,1% tot 7,9 miljard euro. Zijn marktaandeel op nieuwe hypothecaire kredieten stijgt zo tot 17,4%. In een context van hoge energieprijzen en inflatie wil Belfius zijn klanten meer dan ooit helpen het leven betaalbaar te houden en de energieprestatie én -factuur van hun woning te verbeteren. Dat vertaalt zich in een productie van consumentenkredieten die met 6,2% stijgt tot 752 miljoen euro.

Belfius zet zijn soliditeit ook ten volle in om de Belgische economie en publieke en sociale sector te ondersteunen. De ambitie van Belfius om Belgische ondernemersdromen te helpen realiseren, weerspiegelt zich in een recordproductie van 12,5 miljard euro (+17,1%) aan nieuwe langetermijnkredieten die Belfius in 2022 toekent aan Belgische Entrepreneurs en Enterprises-klanten (E&E). Belfius blijft ook de referentiepartner voor de publieke en sociale sector en verleent in 2022 aan de klanten in dit segment voor in totaal 3,2 miljard euro nieuwe langetermijnkredieten, een stijging van 19,8% t.o.v. 2021.

Naast de klassieke kredietfinanciering blijft Belfius ook de partner bij uitstek om Belgische ondernemingen en (semi-)publieke klanten de weg te tonen naar alternatieve financieringsoplossingen. Met 46 deals t.b.v. 8,1 miljard euro is Belfius ook in 2022 de onbetwiste nummer 1 in Debt Capital Markets-transacties voor Belgische emittenten. Daarnaast neemt Belfius ook het marktleiderschap in op het vlak van Equity Capital Markets: in 2022 trad Belfius op in maar liefst 14 deals voor een totale transactiewaarde van 1,9 miljard euro. Tot slot bevestigt Belfius ook zijn leidende rol in de uitgifte van 9 Green en Social Bonds voor een bedrag van 1,92 miljard euro, met als blikvanger de succesvolle uitgifte van de “Green Senior Bond”.

Belfius zet opmars als bank voor beleggers voort met maatschappelijk verantwoorde beleggingen

Vanuit de ambitie om mee te bouwen aan een betere samenleving nodigt Belfius de klant ook uit mee te investeren in die samenleving en trekt het daarbij resoluut de kaart van het maatschappelijk verantwoord beleggen. Het totaal uitstaand bedrag aan sparen en beleggen bedraagt over alle segmenten heen 179,4 miljard euro. Ondanks het onvermijdelijke negatieve markteffect blijft dat ongeveer stabiel t.o.v. het niveau van vorig jaar, dankzij een blijvend sterke organische groei van 8,3 miljard euro. Het totaal uitstaand bedrag aan sparen en beleggen bij Individuals houdt met 116,4 miljard euro eveneens vrij goed stand (-1,8% t.o.v. 2021). De rentestijgingen gelinkt aan de hoge inflatie zetten Belfius als eerste Belgische grootbank aan om de rente op spaarrekeningen te verhogen en eind 2022 te zorgen voor een opmerkelijke verschuiving van spaargeld naar vastrentende producten zoals termijnbeleggingen. Tegelijk zet ook de shift naar beleggingsalternatieven zich duidelijk door, waarbij een groeiend aantal spaarders hun eerste stappen als belegger zetten. Blikvanger blijven de Toekomstfondsen waarvan het totaal uitstaand bedrag 2,2 miljard euro bedraagt eind 2022. De inleg in deze fondsen is inmiddels goed voor 81% van de totale nettoproductie van fondsen. Ook Belfius' digitale beursplatform Re=Bel dat inmiddels al 71.000 gebruikers telt, inspireert almaar meer tot geëngageerde beleggingskeuzes: 76% van de in totaal 1,2 miljard belegde gelden is in lijn met de beleidslijn van Belfius om investeringen in controversiële sectoren te beperken.

De strategie van Belfius om dé referentiebank te worden in Private Banking en Wealth Management en de investeringen in eigen vermogensbeheerspecialisten binnen zijn asset management-activiteit werpen vruchten af. Een sterke commerciële dynamiek leidt tot een totaal uitstaand bedrag aan sparen en beleggen van Private- en Wealth-klanten t.b.v. 36,3 miljard euro. De organische groei van de totale uitstaande bedragen aan sparen en beleggen bedraagt 2,1 miljard euro.

Belfius zet zich in voor iedereen, ook voor de kwetsbare groepen in de samenleving

“Er is Love voor iedereen”, is een belofte die Belfius ook omzet in daadkracht. Van de allerjongsten tot de alleroudsten, van starters tot grote ondernemingen, van lokale overheden tot talloze gezinnen, van de sterkste schouders tot de meest kwetsbare groepen. Zo blijft Belfius als enige bank een ruim aanbod van sociale producten aanbieden aan de meest kwetsbare groepen in onze samenleving via o.m. 169.431 sociale rekeningen en een aandeel van ongeveer 40% in het Belgisch marktaanbod van basisbankdiensten voor kansarmen. Dat Belfius resoluut blijft inzetten op digitale vernieuwing, betekent niet dat minder digitale klanten in de kou staan. Met de gratis dienstverlening Belfius Phone Banking kunnen niet-digitale of minder mobiele klanten hun dagelijkse geldzaken autonoom beheren. Klanten ouder dan 70 betalen dan weer geen kosten voor papieren overschrijvingen of maandelijkse rekeningafschriften via de post. Met een totaal uitstaand bedrag van 23,9 miljard euro aan kredieten voor de Publieke en Sociale sector blijft Belfius ook mee bouwen aan de samenleving rondom ons en helpt het via deze financiering fietspaden aanleggen, alsook scholen, zwembaden en ziekenhuizen bouwen. Als bankier van 46 universiteiten en hogescholen in België ondersteunt Belfius de opleiding en het welzijn van jonge talenten.

Belfius blijft digitaal innoveren

Belfius blijft verder innoveren en diversifiëren. Zo ziet het zijn digitale leiderschap bevestigd met een stijging van 5% tot 1,88 miljoen actieve gebruikers die de Belfius-apps op hun smartphones en tablets intussen gemiddeld 38,5 keer per maand consulteren. De digitale versnelling weerspiegelt zich ook in het toenemend aandeel van digitaal verkochte producten. Ook de chatbot voegt met gemiddeld 40.000 conversaties per maand een extra dimensie toe aan de service die klanten via de digitale kanalen genieten.

Een sterke focus op duurzaamheid, in alles wat we doen

Samen met onze klanten, partners en medewerkers zetten we volop in op de versnelling van de duurzaamheidstransitie. Want Meaningful & Inspiring zijn voor de Belgische samenleving, betekent een maximale positieve impact nastreven. Dat doen we samen met de klanten via impactvolle bank- en verzekeringsoplossingen. Zo gaven we voor 1,9 miljard euro aan groene, sociale of duurzame obligaties uit en werden we bekroond als ESG Bond Finance House of the Year. We verdubbelden in 2022 onze productie van Energie Renovatieleningen en financierden voor 106 miljoen euro de installatie van zonnepanelen op de daken van 52.500 sociale woningen in Vlaanderen dankzij het Aster project. Betekenisvol beleggen kan de klant via ons beursplatform Re=Bel dat klanten informeert over het duurzame karakter van hun transacties. Eind 2022 telde het al 71.000 klanten en iets meer dan 400.000 transacties voor een totaal bedrag van 1.4 miljardeuro. Meer dan 75% van het geïnvesteerde bedrag beantwoordt hierbij aan de duurzaamheidscriteria van Belfius' Transition Acceleration Policy.

Belfius zet ook zelf hard in op duurzaamheid in zijn eigen activiteiten. We doen wat we zeggen en focussen op meer duurzaamheid in alle aspecten van onze eigen werking. Zo hebben we eind 2022 ruim 40% vrouwen in leidinggevende posities en garanderen we een gelijke verloning voor mannen en vrouwen. Daarnaast zetten we ook stevig in op de vergroening van ons wagenpark en maken de elektrische of plug-in hybride wagens intussen 64% uit van de nieuw bestelde "flex"- en bedrijfswagens binnen de Belfius groep. We realiseerden een vermindering van de CO_2-reducties voor onze eigen werking t.b.v. 30% t.o.v. 2019 en realiseren op die manier beter en sneller onze vooropgestelde ambities voor 2025. Ook onze partners helpen ons verder om een grotere positieve impact te bereiken voor de Belgische samenleving. Of het nu gaat om het domein van de mobiliteit (Skipr, CenEnergy, Cyclis), duurzame gebouwen en energie (Evergreen, Izen, ...) of de domeinen waarmee we sinds jaren ons sociaal engagement hard maken (Viva for Life, JEZ!, Special Olympics, ...). Het is steevast dankzij onze intense samenwerking dat we de transitie naar duurzaamheid kunnen versnellen, samen.

"Deze sterke resultaten stellen Belfius in staat om ook in een uitdagende macro-economische en geopolitieke context zijn rol ten volle op te nemen: een sterke partner zijn voor de Belgische economie en àlle segmenten van de Belgische samenleving, van de meest welgestelden tot de meest kwetsbaren. Meer nog, op basis van deze solide resultaten zal Belfius voor het jaar 2022, onder voorbehoud van de bevoegde instanties, een dividend van in totaal 384,4 miljoen euro uitkeren aan de aandeelhouder. Dat brengt het gecumuleerde dividend dat Belfius sinds 2011 laat terugvloeien naar de Belgische samenleving op 2,1 miljard euro. Zijn engagement indachtig blijft Belfius de rest van zijn winst zoals voorheen duurzaam investeren in de Belgische economie en samenleving."

Chris Sunt — voorzitter van de raad van bestuur van Belfius Bank

Krachtig bankverzekeringsmodel laat Belfius verder groeien als verzekeraar

Ook in 2022 deed Belfius er alles aan om met een krachtig bankverzekeringsmodel aan de zijde van de klant te staan. Sinds de stormen in februari kregen de getroffen klanten al 95% van de in totaal 50,6 miljoen euro geleden schade uitbetaald. Ondanks de hogere schadekosten ten gevolge van de hoge inflatie en de afkoelende automarkt hield de commerciële dynamiek voor de verzekeringsactiviteit Niet-Leven erg goed stand met een stijging van het premie-incasso Niet-Leven op groepsniveau tot 805 miljoen euro (+4,7%). De productie Leven profiteerde van de stijgende rentevoeten en bedraagt 2,2 miljard euro eind 2022. Dat is een stijging met 7,6% t.o.v. eind 2021, o.m. dankzij de revival van de tak-21-verzekeringen die tijdens het slechte beursjaar een veilige haven boden. Met Belfius Invest Capital lanceerde Belfius Insurance als eerste verzekeraar in België tijdens de tweede jaarhelft een tak-21-product met een hoger gegarandeerd rendement.

Belfius, sereen voor de toekomst

De Belgische samenleving ondersteunen en de economie op een duurzame manier versterken, het is een engagement dat Belfius al 11 jaar opneemt. Ook in 2022 bevestigt én versterkt het die rol nog dankzij een sterk nettoresultaat, een stevigere soliditeit dan ooit en vooral ook een groei in alle segmenten van de Belgische samenleving. Door in te zetten op die unieke mix van segmenten en activiteiten zorgen we ervoor dat iederéén erop vooruitgaat. De sterke resultaten zijn geen toeval, het is het gevolg van een duidelijke langetermijnstrategie die de klant áltijd en overal centraal zet, gecombineerd met een gedisciplineerd balansbeheer en een uitstekende commerciële dynamiek.

Een strategie die bovendien vooruit gestuwd wordt door een sterk merk én door de 10.000 Belfius- talenten die in een unieke bedrijfscultuur elk dag opnieuw het verschil willen maken voor de klant. We zijn alle medewerkers en agenten daar uitermate dankbaar voor. Ook onze aandeelhouder en de leden van de raad van bestuur danken we voor hun vertrouwen en steun in de ontwikkeling van onze ambitieuze strategie. Maar vooral richten we onze uitdrukkelijke dank aan onze klanten voor hun jarenlange vertrouwen. Want dat inspireert ons om elke dag vol enthousiasme te gaan voor onze unieke purpose: Meaningful & Inspiring zijn voor de héle Belgische samenleving. En dat is meer dan een engagement, dat is Love. Het mooiste resultaat dat er bestaat.

Brussel, 21 maart 2023

Marc Raisière
Voorzitter van het directiecomité
Belfius Bank

Chris Sunt
Voorzitter van de raad van bestuur
Belfius Bank

2022 in het kort

2022 was het elfde jaar waarin Belfius trouw bleef aan zijn strategie "Meaningful and inspiring for Belgian Society. Together." Zelfs in dit onzekere financiële en economische klimaat kon Belfius bogen op sterke commerciële prestaties, solide financiële resultaten en een gezonde kapitaalpositie. De macro-economische vooruitzichten stonden onder druk door de inflatie, een vertragende economische groei en toenemende geopolitieke spanningen. Het engagement van de centrale banken om de inflatie te bestrijden woog, samen met de nakende recessie, op de credit spreads en de aandelenmarkten in 2022.

Het **geconsolideerd nettoresultaat** bedroeg 975 miljoen EUR. Dat is 40 miljoen EUR hoger dan in 2021 (935 miljoen EUR) en meteen ook het hoogste nettoresultaat sinds de oprichting van Belfius. Die forse stijging heeft Belfius in eerste instantie te danken aan de zeer gezonde commerciële dynamiek: de totale inkomsten zijn met +279 miljoen EUR of +10% gestegen (van 2.703 miljoen EUR naar 2.982 miljoen EUR) dankzij de nettorenteopbrengsten, fees & commissies, levensverzekeringen, niet-levensverzekeringen en overige inkomsten, en overtreffen de stijging van de operationele kosten (+10%) door hogere personeelskosten, merkcampagnes en aanhoudende investeringen in data- en digitale transformatie. Daarnaast zijn de risicokosten gestegen om te voldoen aan onze gedisciplineerde en voorzichtige raming van 'ex-ante voorzieningen' voor verwachte kredietverliezen door de multidimensionale onrust. Dat vertaalde zich in een nettovoorziening van -106 miljoen EUR, tegenover een nettoterugname van +1 miljoen EUR in 2021. Het niveau van de opbrengsten vóór voorzieningen (1.362 miljoen EUR) steeg met +136 miljoen EUR tegenover 2021.

Belfius Bank droeg voor 762 miljoen EUR bij aan de geconsolideerde nettowinst. Door de zware stormen in het eerste kwartaal van 2022 bedroeg de bijdrage van Belfius Insurance 212 miljoen EUR.

De veerkrachtige resultaten bewijzen dat onze strategie 'Inspire 2025' zich blijft vertalen in een sterke commerciële dynamiek en een aanhoudende ondersteuning van de Belgische economie:

- Nieuwe recordproductie van 25,0 miljard EUR aan nieuwe langetermijnkredieten (inclusief leasing), een groei van +12% tegenover 2021. Eind december 2022 was de omloop commerciële kredieten in totaal goed voor 109,8 miljard EUR;
- Ook onze strategie 'Bank for Investors' werpt vruchten af: de omloop sparen & beleggen bleef stabiel op 179,4 miljard EUR dankzij sterke organische groeieffecten, zowel op als buiten de balans (buiten balans werd beïnvloed door een aanzienlijk negatief markteffect);
- De verzekeringsactiviteiten bleven gestaag groeien: de premie-incasso Niet-leven bereikte 805 miljoen EUR, vooral dankzij een sterke groei van Bancassurance (+9%), terwijl de productie Leven afklokte op 2,2 miljard EUR, een consistente groei van 156 miljoen EUR (+8%) ten opzichte van 2021, vooral dankzij een solide productie in Tak 21.

In 2022 werd Belfius **matuurder** in het bedienen van alle segmenten van de Belgische economie, **meer schaalbaar** met het oog op de toekomst, zoals blijkt uit zijn competitieve, veerkrachtige en verbeterende kosten-inkomstenratio van 54%, en **meer solide** door zijn winstcapaciteit tot bijna 1 miljard EUR te laten groeien, door zijn RoNRE (Return on Normative Regulatory Equity) voor het tweede jaar op rij boven de 10% te houden (11,2% RoNRE per eind december 2022) en door zijn CET 1-ratio op een zeer solide solvabiliteitsniveau van 16,5%, zijn Belfius Insurance SII-ratio op 193% en zijn LCR-ratio op 173% te houden.

Aanhoudende commerciële activiteit in alle segmenten in 2022

Belfius heeft voor 25,0 miljard EUR aan nieuwe langetermijnfinancieringen toegekend aan de Belgische economie. Van die 25,0 miljard EUR ging meer dan de helft (12,5 miljard EUR) naar ondernemers en ondernemingen (E&E). Belfius kende ook voor 3,2 miljard EUR aan nieuwe langetermijnkredieten toe aan de publieke en sociale sector en blijft dus de referentiepartner voor die klanten. Bovendien werd voor 9,3 miljard EUR aan nieuwe langetermijnfinancieringen toegekend aan het segment Individuals, waarvan 7,9 miljard EUR aan hypothecaire kredieten.

Die sterke commerciële dynamiek resulteerde in een verdere solide toename van het uitstaande bedrag aan kredieten in alle segmenten van de Belgische economie. Het beheerde vermogen (AUM) van **Private en Wealth** steeg met +2,1 miljard EUR (vóór markteffecten) en de Belgische markt voor **bedrijfskredieten** bereikte naar schatting een marktaandeel van bijna 20%.

In 2022 bleven **sparen en beleggen** stabiel ondanks de ongunstige financiële marktcontext. Dat leidde tot een uitstaand bedrag van 179,4 miljard EUR, een daling van -0,2 miljard EUR in vergelijking met eind december 2021, bestaande uit een solide organische groei van +8,3 miljard EUR in vermogensbeheer, beleggingen in obligaties en aandelen, opvraagbare deposito's en termijndeposito's en een aanzienlijk negatief markteffect van -8,5 miljard EUR. De deposito's zonder vervaldag bleven stabiel op 102,1 miljard EUR.

Het segment Individuals (IND) daalde met -2,1 miljard EUR door een negatief markteffect van -6,8 miljard EUR, dat gedeeltelijk werd gecompenseerd door een sterke organische groei (+4,7 miljard EUR), terwijl sparen en beleggen voor het segment Entrepreneurs, Enterprises & Public (E&E&P) gestaag is gegroeid met +1,9 miljard EUR, dankzij een stevige organische groei van +3,6 miljard EUR.

Binnen onze verzekeringsactiviteiten kwam de **productie Niet-Leven** uit op 805 miljoen EUR, een groei van +5% (op jaarbasis). Die sterke prestatie was in hoofdzaak te danken aan het distributiekanaal van Belfius Bank (+9%).

De **productie Leven** bereikte 2,2 miljard EUR, een consistente groei van +8% tegenover 2021. Tegelijkertijd daalden de **reserves voor Leven** met -4% tot 13,8 miljard EUR ten opzichte van eind 2021, voornamelijk door de uitstroom in Tak 21 in combinatie met een ongunstig markteffect in Tak 23.

Belfius blijft goed presteren op **digitaal** vlak. Eind december 2022 telden we 1,88 miljoen actieve mobilegebruikers, een stijging van +5% ten opzichte van eind 2021. Belfius kan bogen op een toonaangevende app voor mobiel bankieren die al meermaals in de prijzen viel, terwijl onze digitale functionaliteiten voor verzekeringen in 2021 op de eerste plaats stonden in België. Belfius zal zijn mobiele app van wereldklasse als hoeksteen blijven inzetten, ook voor een inspirerend en innovatief aanbod van **'beyond bank-insurance'-oplossingen** aan onze klanten.

In 2022 blijft Belfius een actieve rol spelen in de **overgang naar een duurzame toekomst** voor de Belgische samenleving. Belfius wil het verschil maken in de maatschappelijke uitdagingen van vandaag en wil oplossingen aandragen voor een duurzame Belgische samenleving. Belfius' engagementen voor 2025 zijn relevanter dan ooit als leidraad voor zijn strategische duurzaamheidsdoelstellingen. Van het heruitvinden van mobiliteit over gelijke kansen en sociaal engagement tot koolstofneutraliteit, Belfius positioneert zich als een toonaangevende speler.

Uitstekende financiële prestaties in 2022

Het **geconsolideerd nettoresultaat van Belfius over 2022** bedraagt 975 miljoen EUR en werd aangedreven door een sterke commerciële dynamiek en stijgende opbrengsten, ondanks de inflatoire druk aan de kostenzijde.

De **totale opbrengsten** beliepen 2.982 miljoen EUR in 2022, een stijging van 10% of +279 miljoen EUR in vergelijking met 2021 (2.703 miljoen EUR) dankzij:

- een sterke toename van de **nettorenteopbrengsten voor de Bank**, in een omgeving van sterk stijgende rente, met +8% (1.752 miljoen EUR in 2022 vs 1.623 miljoen EUR in 2021), aangedreven door (a) een betere interestmarge op deposito's zonder vervaldag, (b) een positieve impact van de TLTRO III en de ECB tiering op de deposito's tot 23 november 2022 en (c) de hogere marge op de grote liquiditeitsbuffer die in de loop van het jaar in cash werd aangehouden;
- de uitstekende veerkracht van de **netto fee- en commissieopbrengsten voor de Bank**, die met +3% stijgen (757 miljoen EUR in 2022 tegenover 732 miljoen EUR in 2021), vooral dankzij hogere vergoedingen voor betalingsdiensten en veerkrachtige vergoedingen uit vermogensbeheerdiensten (conform onze strategie 'Bank for Investors');
- **groeiende opbrengsten uit verzekeringen**, met sterke opbrengsten uit levensverzekeringen (338 miljoen EUR in 2022 tegenover 302 miljoen EUR in 2021), vooral dankzij een aanhoudend sterke financiële marge op de levensverzekeringsreserves (en ook doordat een gedeelte van de overtollige reserves werden vrijgemaakt), aangevuld met stijgende opbrengsten uit niet-levensverzekeringen (226 miljoen EUR in 2022 tegenover 210 miljoen EUR in 2021), waarbij de groeiende activiteit in niet-levensverzekeringen gedeeltelijk werd geneutraliseerd door een hogere schadelast in vergelijking met 2021 als gevolg van de inflatiedruk en het noodweer in het eerste kwartaal van 2022;
- de **overige opbrengsten** beliepen -91 miljoen EUR in 2022, minder negatief dan in 2021 (-165 miljoen EUR). Het verschil ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar is vooral toe te schrijven aan een hogere positieve bijdrage van de dealingroomactiviteiten en de dochterondernemingen van Belfius en positieve effecten van de hogere rentetarieven en credit spread hedges, ondanks hogere bankheffingen (264 miljoen EUR in 2022 vs. 256 miljoen EUR in 2021).

Belfius heeft zijn sterke operationele, commerciële en financiële voetafdruk verder ontwikkeld door te investeren in zijn merk, menselijk talent en digitaal kapitaal. Het jaar 2022 werd gekenmerkt door zeer sterke investeringen in de positionering van het merk Belfius, met onder meer succesvolle campagnes gericht op ondernemers (Entrepreneurs) en bedrijven (Enterprises) en de segmenten Private & Wealth in België. Toch bleef de stijging van de **operationele kosten** met +10% (1.620 miljoen EUR in 2022 tegenover 1.477 miljoen EUR in 2021) ver onder de stijging van de opbrengsten. Dat leidde tot een verdere verbetering van de kosten-opbrengstenratio tot 54% in 2022 (tegenover 55% in 2021), ondanks de inflatiedruk en de investeringen in ons merk en ons menselijk en digitaal kapitaal.

Al bij al heeft de combinatie van een stevige inkomstendynamiek, een omgeving van stijgende rentes en een gedisciplineerde kostenstrategie - in weerwil van de inflatiedruk, de ongunstige financiële markten en de aanhoudende investeringen in de commerciële activiteit, ESG, IT en digitalisering - geleid tot een toename met +11% van de **opbrengsten vóór voorzieningen**, tot 1.362 miljoen EUR in 2022 tegenover 1.226 miljoen EUR in 2021.

In 2022 heeft Belfius zijn kredietrisicoportefeuille opnieuw grondig herzien en zijn IFRS 9-voorzieningen verder gekalibreerd. Als gevolg van:

- de Russische invasie in Oekraïne en de bijhorende groeiende geopolitieke, economische en financiële onrust;
- nieuwe lockdowns in China door Covid-19; en
- historisch zeer hoge inflatiecijfers wereldwijd

werd het verwachte economische herstel vanaf eind 2021 getemperd en werden de wereldwijde economische groeivooruitzichten op korte en middellange termijn continu verlaagd.

In die multidimensionele verandering van de economische en financiële context besloot Belfius zijn risicovoorzieningen op te trekken, wat resulteerde in totale **risicokosten** van -106 miljoen EUR (nettovoorziening) in 2022, tegenover +1 miljoen EUR of een nettoterugname in 2021.

Als gevolg daarvan kwam het **nettoresultaat vóór belastingen** uit op 1.255 miljoen EUR, tegenover 1.226 miljoen EUR in 2021.

De **belastingen** bedroegen 279 miljoen EUR in 2022 tegenover 290 miljoen EUR in 2021, ondanks de hogere belastbare winst. De geconsolideerde effectieve belastingvoet beliep 22%, iets lager dan het tarief van de vennootschapsbelasting (25% in 2021), dankzij hogere niet-belastbare resultaten (positief resultaat op credit spread hedges in Ierland, meerwaarden op een vastgoedproject, enz.) en de aftrek voor innovatie-inkomsten in lijn met onze investeringen in innovatie.

Als gevolg daarvan kwam het **geconsolideerd nettoresultaat voor 2022** uit op 975 miljoen EUR, tegenover 935 miljoen EUR in 2021. Dit is het hoogste nettoresultaat van Belfius sinds 2011.

Blijven investeren in de toekomst, met een focus op duurzaamheid

Naast de uitstekende financiële resultaten is Belfius ook blijven investeren in de toekomst, met een zeer duidelijke focus op duurzaamheid - een waarde die in de kern van ons bestaansreden "Meaningful and Inspiring for Belgian society. Together." vervat zit - en op digitalisering. Die overtuiging ligt aan de basis van alle belangrijke strategische en innovatieve initiatieven die Belfius in 2022 heeft gelanceerd:

- **Overname van CenEnergy**: Belfius zet een stap verder op het vlak van groene mobiliteit door na enkele jaren van actieve commerciële samenwerking, de meerderheidsaandeelhouder te worden van CenEnergy. Het meerderheidsbelang van Belfius in deze Belgische scale-up zal ervoor zorgen dat er overal in België veilige en slimme elektrische laadinfrastructuur zal zijn, met bijhorende diensten in e-mobiliteit. Hiermee versterkt Belfius zijn positie in duurzame mobiliteit, naast zijn participaties in Cyclis Bike Lease en Skipr met zijn MaaS-app (Mobility as a Service);
- **Lancering van Ambition Loans en Ambition Lease**: formules voor investeringskrediet en financiële leasing voor de financiering van projecten met vooraf vastgelegde milieu- en klimaatdoelstellingen;
- **Lancering van 3 nieuwe Toekomstfondsen rond circulaire economie, de economie rond metaverse en duurzame voedselproductie**. Deze fondsen vullen de reeds beschikbare maatschappelijke thema's aan: oncologie, milieu, gendergelijkheid, levensverwachting en levenskwaliteit, schonere, veiligere en slimmere mobiliteit en de ontwikkeling van kinderen. In december 2022 hadden de negen Toekomstfondsen samen al 2,2 miljard EUR aangetrokken, wat sinds hun oprichting al 4,8 miljoen EUR aan donaties voor goede doelen heeft opgeleverd.

Daarnaast is Belfius ook trots op de volgende prestaties:

- De fietsverzekering van Belfius sleepte een **2022 DECAVI Award** in de wacht. Een mooie erkenning van de markt, die Belfius verder sterkt in zijn ambitie om de Belgische samenleving te helpen overstappen naar koolstofarme mobiliteit;
- **Meer dan 85% van de nieuwe productie** in beleggingsfondsen en Tak 23 ging naar 'zinvolle' investeringen (SFDR[1] Art. 9 of Art. 8);
- De innovatieve beleggingsapp **Re=Bel** heeft sinds de start 71.000 klanten aangetrokken en was goed voor 679 miljoen EUR aan transacties in 2022. Het beleggingsplatform werd 18 maanden geleden gelanceerd en is volledig geïntegreerd in onze mobile app, waardoor 'investing with a cause' voor iedereen toegankelijk is. Met een aanbod van 40.000 aandelen en meer dan 900 ETF's, gespreid over 25 markten, steunt Re=Bel op de Transition Acceleration Policy (TAP)[2] van Belfius om klanten bij hun aankoop te informeren over de duurzaamheid van hun beleggingen;

(1) SFDR = Sustainable Finance Disclosure Regulation of de Verordening met betrekking tot informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële sector.
(2) De Transition Acceleration Policy (TAP) is het beleid van Belfius inzake controversiële of 'gevoelige' sectoren. Het wordt toegepast op alle activiteiten van Belfius, met een dubbel doel voor ogen: enerzijds de economische spelers aanmoedigen en ondersteunen in de switch naar duurzamere activiteiten en anderzijds de negatieve impact van onze eigen activiteiten beperken door onze steun aan niet-duurzame activiteiten stop te zetten of te beperken.

- Als financiële partner van Aster heeft Belfius zinvolle infrastructuur helpen implementeren om sociale woningen uit te rusten met zonnepanelen;
- Belfius heeft zijn gefinancierde emissies voor 2022 berekend als eerste stap in de verwezenlijking van zijn engagement om op basis van wetenschappelijk gefundeerde doelstellingen (Science Based Targets) de opwarming van de aarde te beperken tot ruim onder de 2°C.

Betere solvabiliteitsratio's en een gezonde liquiditeitspositie

Gemeten naar de financiële gezondheid blijft Belfius een dynamische groei combineren met solide solvabiliteits-, liquiditeits- en risicocijfers:

- de CET 1-ratio bedroeg 16,55% of 0,17 pp hoger dan in december 2021. Die stijging is voornamelijk te wijten aan een lagere blootstelling aan kredietrisico na de vrijgave van de macroprudentiële add-on van de NBB op de hypothecaire kredieten en een lagere blootstelling aan de financiële markten na positieve ontwikkelingen van de marktparameters, gedeeltelijk gecompenseerd door een stijging van het kredietrisico door hogere commerciële volumes;
- het sterke, solide CET 1-niveau is na een uitbetalingsratio (dividend) van 40%. Vandaar een potentieel dividend van 384,4 miljoen EUR[1] voor 2022, waardoor Belfius zijn commerciële franchise verder kon ontwikkelen;
- de totale kapitaalratio bedroeg 19,8% en bleef dus stabiel tegenover eind 2021;
- de leverage-ratio daalde tot 6,3% (-0,87 pp vergeleken met december 2021) door een grotere blootstelling aan leverage (+22,8 miljard EUR in vergelijking met 2021), voornamelijk doordat een Covid-19-maatregel werd stopgezet voor een gedeeltelijke uitsluiting van de blootstelling aan de centrale bank en door hogere volumes buiten balans;
- de verzekeringsactiviteit blijft gezonde solvabiliteitscijfers voorleggen, met een Solvency II-ratio van 193% per eind december 2022;
- Belfius vertoonde ook een uitstekend liquiditeits- en fundingprofiel met een LCR van 173% en een NSFR van 135%;
- het totale eigen vermogen van de groep (Net Asset Value) verbeterde verder tot 11,1 miljard EUR per eind december 2022 (tegenover 11,0 miljard EUR eind 2021) als gevolg van sterke financiële resultaten ondanks ongunstige financiële markten.

(1) De Raad van Bestuur van 21 maart 2023 heeft aan de Algemene Vergadering van 26 april 2023 dit dividend voorgesteld over de resultaten van eind 2022.

Duurzaamheidsrapport 2022

1. Over dit verslag

Het duurzaamheidsverslag 2022 heeft als doel de strategie, het bedrijfsmodel, het bestuur, de risico's en opportuniteiten, de prestaties en de toekomstperspectieven van de Belfius groep ('Belfius') op het vlak van duurzame ontwikkeling voor te stellen. Met dit rapport wil Belfius zijn stakeholders, en elke externe lezer, een beter inzicht geven in de waarden, de initiatieven en de algemene vooruitgang van de Groep op het gebied van duurzaamheid in 2022.

De inhoud van dit verslag wordt bepaald door economische, milieugerelateerde en sociale onderwerpen die zowel vanuit het oogpunt van de "impact" als van de "financiële materialiteit" worden bekeken, overeenkomstig de principes van de "dubbele materialiteit".

Voor een grondig en volledig begrip van de algemene prestaties van de Groep moet dit verslag samen gelezen worden met het Belfius Jaarverslag 2022, die beide in maart 2023 door de raad van bestuur werden goedgekeurd.

Dit verslag behandelt de duurzaamheidsprestaties van de activiteiten van Belfius die voornamelijk in België plaatsvinden en heeft betrekking op Belfius Bank en haar geconsolideerde dochterondernemingen[1] , waaronder Belfius Insurance, Belfius Investment Partners, Belfius Auto Lease en Belfius Lease. Belfius publiceert jaarlijks zijn duurzaamheidsverslagen - verslagen van voorgaande jaren vindt u hier.

Belfius heeft het Belfius Sustainability Report 2022 opgesteld in overeenstemming met de Global Reporting Initiative (GRI) Standards voor de periode van 1 januari 2022 tot 31 december 2022. Tenzij anders vermeld, is het gebruik van termen als groen of duurzaam niet afgestemd op de EU Taxonomie.

In 2022 hebben wij onze materialiteitsanalyse herzien in het licht van de huidige marktpraktijken, duurzaamheidstrends en ontwikkelingen in de regelgeving. Meer informatie over onze materialiteitsanalyse en materiële onderwerpen vindt u in rubriek 4.3.

In lijn met het duurzaamheidsverslag van vorig jaar worden ook de Sustainable Development Goals (SDG's) gebruikt als referentie om belangrijke strategische onderwerpen en realisaties te belichten, aangezien zij ons een belangrijk kader bieden voor onze waardecreatie en materiële onderwerpen.

Daarnaast houdt het hoofdstuk over klimaat- en milieuactie rekening met de aanbevelingen van de Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), waarop de Europese Bankautoriteit (EBA) zich baseerde voor de prudentiële, kwalitatieve milieuvereisten van "Pillar III".

Tot slot vindt u de GRI-inhoudsindex, de voortgangsindex van het United Nations Global Compact (UNGC), het Principles for Responsible Banking (PRB)-verslag en het Principles for Sustainable Insurance (PSI)-verslag in de bijlagen van het duurzaamheidsverslag.

Voor een nog betere transparantie wil Belfius in de toekomst een externe verificatie van zijn duurzaamheidsgegevens verkrijgen, wat tot nu toe niet het geval was.

Voor bemerkingen en vragen over het duurzaamheidsverslag van Belfius kunt u een e-mail sturen naar esg@belfius.be.

(1) Een volledige lijst van de geconsolideerde dochterondernemingen vindt u in het Jaarverslag 2022.

2. Highlights

20/01

Belfius treedt toe tot het **Science Based Targets initiatief (SBTi)** en verbindt zich ertoe om voor de hele groep reductiedoelstellingen voor broeikasgasemissies vast te leggen in overeenstemming met de objectieven van het Akkoord van Parijs en de klimaatwetenschap.

28/04

Belfius ontvangt de **DECAVI-award** voor de kwaliteit en de reikwijdte van zijn **fietsverzekering**.

02/05

Start van de installatie van **LED-verlichting** en sensoren om de energie-efficiëntie van de Belfius Toren te verhogen.

03/05

Belfius werkt samen met CAPITAL om Brusselse jonge volwassenen kennis te laten maken met de bank- en verzekeringssector en de kansen die de sector biedt.

01/06

Belfius ontvangt het **label "Best of the Test"** van Test Aankoop voor zijn **Renovatielening Energie** voor particulieren.

08/07

Belfius wordt **hoofdaandeelhouder van CenEnergy** en onderstreept daarmee de voortdurende inspanningen van Belfius om de overgang naar een koolstofarme samenleving te versnellen.

14/07

Familiehulp werkt samen met Jane, een dochteronderneming van Belfius Insurance die zorgtechnologie levert om een veiligere thuisomgeving voor senioren te garanderen.

29/07

ASTER, Energyvision en Belfius bundelen hun krachten om energiearmoede te bestrijden door de komende drie jaar 395.000 zonnepanelen te plaatsen op 52.500 sociale woningen in Vlaanderen.

25/08

Lancering van het **verzekeringsalfabet van Corona Direct**, een hulpmiddel om de transparantie, de duidelijkheid en de toegankelijkheid van typische verzekeringstechnische informatie voor iedereen te verbeteren.

14/09

Belfius wordt een **Open@Work partner**, een verdere stap naar diversiteit en inclusie voor de LGBTQIA+ gemeenschap.

26/09

Lancering van **Belfius' Ambition Loans en Leasing**, formules voor investeringskrediet en financiële leasing voor de financiering van projecten met milieu- en klimaatdoelstellingen zoals gedefinieerd door Belfius.

05/10

Lancering van JEZ!, een initiatief gericht op jongeren en positieve verandering voor de samenleving, met de steun van VTM, HLN, Qmusic en Belfius.

23/11

Belfius ontvangt een **OKRA Award voor zijn Belfius Phone Banking-dienst**, die dagelijkse bankverrichtingen voor niet-digitale klanten makkelijker toegankelijk maakt.

17/12

Lancering van de **10e editie van Viva for Life** tegen kinderarmoede, waarvan Belfius al negen jaar partner is.

30/12

Belfius viert zijn **tienjarige samenwerking met Passwerk**, dat mensen met een autismespectrumprofiel tewerkstelt.

3. Over Belfius

3.1. Strategie "Inspire 2025"

De basisstrategie van Belfius is al tien jaar dezelfde: een digitaal toonaangevende, geïntegreerde bank-verzekeraar zijn, aanwezig in alle segmenten van de Belgische economie en samenleving, gericht op klantentevredenheid en de creatie van maatschappelijke waarde, met een robuust risicobeheer en een sterk financieel beheer.

Dit wordt verder versterkt in de Inspire 2025-strategie van Belfius. Onze purpose, "Belfius, meaningful and inspiring for Belgian society. Together." is onze leidraad bij alle belangrijke keuzes en beslissingen.

Belfius blijft de klant in het middelpunt plaatsen. Als universele, geïntegreerde bank-verzekeraar bieden wij gedifferentieerde value propositions voor elk klantensegment, terwijl wij synergieën binnen die klantensegmenten en producten benutten en uitbreiden naar vermogensbeheer en financiële markten.

In het segment "particulieren", voor zowel spaarders als beleggers, richten wij ons op een innovatieve mix van digitaal en menselijk, via eigen kanalen en via strategische partnerschappen, met blijvende steun voor de meest kwetsbaren in de samenleving (bv. via sociale rekeningen, toegankelijke diensten voor ouderen/minder digitaal vaardige mensen, enz.). Voor onze Private en Wealth Management segmenten hebben wij gekozen voor een membership-aanpak waarbij klanten bewust kiezen voor een opt-in. Het Private Membership is een betalend lidmaatschap, het Wealth Membership is enkel op uitnodiging. Belfius zal zijn franchise in het Private & Wealth-segment blijven uitbreiden, onder meer door zijn sterke positie in betekenisvolle beleggingen met een tastbare impact op de samenleving.

Binnen het "Entrepreneurs, Enterprises and Public-segment (E&E&P)" onderscheiden wij drie sub-segmenten:

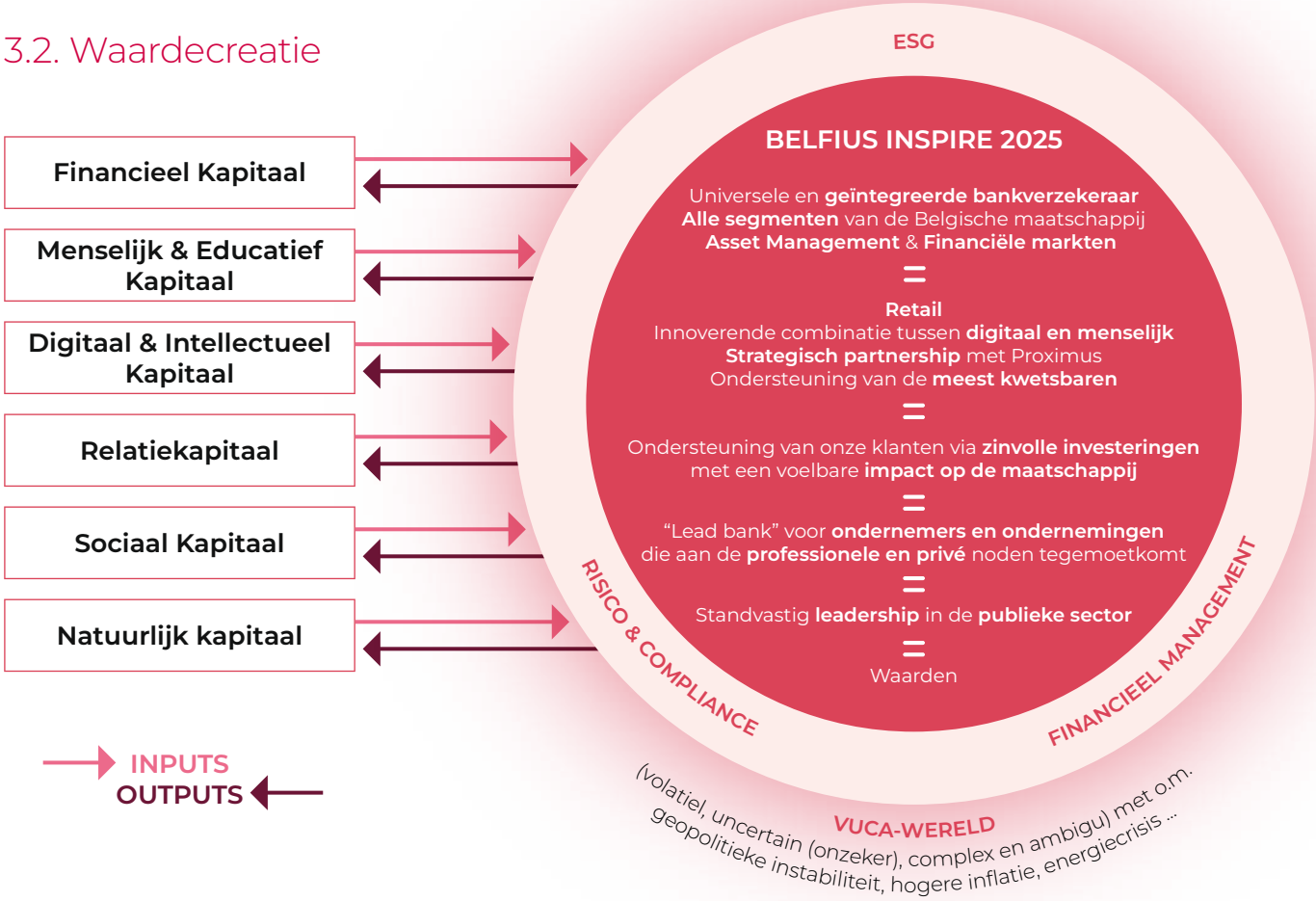
- Het segment "Business" omvat zelfstandigen, vrije beroepen (onder meer advocaten, artsen, accountants, enz.) en kmo's met een omzet tot 10 miljoen EUR. Dit segment wordt voornamelijk bediend door onze lokale kantoren.
- Het segment "Corporate Banking" omvat Belgische middelgrote en grote ondernemingen met een omzet van meer dan 10 miljoen EUR. Dit segment wordt bediend door onze corporate bankers. Binnen het segment Corporate Banking werd een nieuw sub-segment "Local Corporates" gecreëerd dat alle klanten bedient die zich op de grens tussen business en corporate banking bevinden, met een omzet tussen 10 en 25 miljoen EUR. Dit segment wordt bediend door zowel onze lokale kantoren als corporate bankers. Een bijzonder kenmerk van dit segment is dat het commercieel team van Wealth Management en Corporate Banking is samengevoegd tot één team, waarbij Wealth leads worden aangebracht door Corporate Bankers, en omgekeerd.
- Het segment Public and Social Banking ten slotte omvat de gewesten en gemeenschappen, steden en gemeenten, de provincies, OCMW's en politiezones, alsook klanten uit de gezondheidssector, het onderwijs en de sociale sector. Dit segment wordt bediend door ons netwerk van gespecialiseerde relatiebeheerders. Sommige klanten worden echter ook (of alleen) bediend in kantoren om meer flexibiliteit en een betere service te kunnen bieden.

Binnen het E&E&P-segment zal Belfius de Belgische economie blijven ondersteunen door een geïntegreerde aanpak te bieden voor alle ondernemers en ondernemingen en een leider te blijven in de publieke sector, waar de wortels van Belfius liggen.

In de toekomst zal Belfius zich onverminderd blijven inzetten voor zijn klanten en hun "Love", door duurzaamheid in alle aspecten van zijn strategie te verankeren.

Lees meer over onze Inspire 2025-strategie in ons jaarverslag van 2021.

3.2. Waardecreatie



Gecreëerde waarde	Duurzame impact
AANDEELHOUDERS Dividend van 384,4 miljoen EUR in 2022. Het eigen vermogen steeg tot 11,1 miljard EUR. Als lokaal verankerde, Belgische bank-verzekeraar met lokale beslissingscentra en Belgische burgers als klanten, is Belfius een belangrijke speler in het Belgisch economisch weefsel.	
BELFIUS AMBASSADEURS Uitstekende medewerkersbetrokkenheidsscore van 86,9%. Belfius blijft toezien op het welzijn van zijn talenten, ontwikkelt de leiders van de toekomst in de financiële sector, en maakt duurzame loopbanen mogelijk. We geven onze onafhankelijke netwerken de middelen om een bloeiend lokaal bedrijf en leven op te bouwen, door gebruik te maken van de franchise en de reputatie van Belfius of DVV.	
KLANTEN Omdat Belfius echt begaan is met zijn klanten en hun "love", wordt de klant centraal gesteld bij alle beslissingen en processen. Als een echt geïntegreerde bank- en verzekeringsgroep bieden we "single point of contact" financiële oplossingen aan 3,8 miljoen klanten aan, via een innovatieve mix van toegankelijkheid, met een onderscheidende advies- en serviceverlening in kantoren in heel België, gecombineerd met een best-in-class, veilige en digitale service-ervaring.	
SAMENLEVING Belfius hecht er veel belang aan om een verantwoordelijk en wetsgetrouw lid van de Belgische samenleving te zijn (bv. AML). We ondersteunen onze klanten die getroffen zijn door de energiecrisis. We blijven ons ook engageren voor de Belgische samenleving via onze filantropische projecten met de nadruk op kinderen en jonge of kwetsbare mensen (Viva for Life, JEZ!, Special Olympics).	
PLANEET Geleid door het Klimaatakkoord van Parijs, hebben we ons geëngageerd bij het Science Based Target-initiatief en aangekondigd dat we steenkoolwinning niet ondersteunen. Terwijl we ons duurzaam product- en dienstenaanbod voortdurend uitbreiden, geeft onze Transition Acceleration Policy richting aan de Belfius bijdrage tot de overgang naar een koolstofarme economie.	

INPUTS	OUTPUTS
Financieel kapitaal Belfius-klanten kunnen er zeker van zijn dat hun spaargeld bijna volledig wordt geherinvesteerd in de Belgische samenleving en economie. 102,1 miljard EUR op spaar- en zichtrekeningen.	**Financieel Kapitaal** • 975 miljoen EUR Nettoresultaat • 16,5% CET 1 ratio • 193% Solvency II ratio • 109,8 miljard EUR omloop commerciële kredieten
Menselijk & Educatief Kapitaal Omdat mensen het meest waardevolle kapitaal van Belfius zijn, investeren we voortdurend in de opleiding en ontwikkeling van talenten in België om hen voor te bereiden op de vaardigheden van de toekomst. We geven voorrang aan de tevredenheid en het welzijn van onze medewerkers en omarmen een werkcultuur die gebaseerd is op diversiteit en inclusie. Wij hechten veel waarde aan onze dynamische lokale onafhankelijke netwerken voor zowel Belfius als DVV franchise. Waar mogelijk werken we bij voorkeur samen met lokale partners en leveranciers, zodat ook hun talenten zich in België kunnen ontwikkelen.	**Menselijk & Educatief Kapitaal** • 6.715 Belfius groep werknemers • 700 miljoen EUR lonen en voordelen • Gemiddeld 7 dagen vorming per VTE (BB & BI) • 40,3% vrouwen in management of senior / key functies • 217 miljoen EUR netwerk commissies • 88% van leveranciers gebaseerd in België
Digitaal & Intellectueel Kapitaal Belfius biedt innovatieve digitale oplossingen die verder gaan dan de traditionele bank- en verzekeringsproducten en maakt daarbij gebruik van een ecosysteem van lokale, strategische partners (Proximus, Immovlan, Skipr, Cyclis). De Belfius mobiele app is van wereldklasse, biedt intuïtieve, gebruiksvriendelijke verkoop- en serviceflows en is een hoeksteen van ons digitale aanbod en onze klantenervaring. Om een veilige en zekere dienstverlening te garanderen, investeren we steeds meer in onze informatiebeveiligingscapaciteiten.	**Digitaal & Intellectueel Kapitaal** • 1,88 actieve mobiele gebruikers • Best Brand Financial Services Award (Serviceplan en GfK) • Leading Mobiele banking & verzekering app in de wereld (door Sia Partners)
Relatiekapitaal Persoonsgerichte diensten vormen de kern van onze activiteiten. Van particulieren, over ondernemingen en ondernemers, tot publieke en sociale entiteiten, leveren wij diensten en producten op maat van alle segmenten van de Belgische samenleving - altijd met aandacht voor de meer kwetsbaren.	**Relatiekapitaal** • Klantentevredenheid > 94% • #1 in financiering steden en gemeenten, ziekenhuizen en zorgsector • 19% marktaandeel (mid) corporate • 25 miljard EUR brutoproductie lange termijn leningen • 179,4 miljard EUR omloop Sparen & Beleggen • 169.000 sociale producten
Sociaal Kapitaal Sinds ons ontstaan maakt sociaal engagement deel uit van het DNA van Belfius en het is volledig ingebed in onze waardengedreven strategie en purpose “Meaningful & Inspiring for Belgian Society. Together.” Geleid door de Sustainable Development Goals dragen we bij tot de maatschappij, zowel rechtstreeks via onze filantropische activiteiten als onrechtstreeks door onze klanten de kans te geven om de doelen van hun keuze te steunen via ons productaanbod.	**Sociaal Kapitaal** • 794 miljoen EUR Cash betalingen en bijdragen • 62,5 miljoen EUR schadebetalingen ten gevolge van natuurrampen • 0,6 miljoen pensioenspaarklanten die rechten opbouwen om de pensioenkloof te overbruggen
Natuurlijk kapitaal Als toonaangevende bankverzekeraar beheren wij onze impact op natuurlijke hulpbronnen als gevolg van onze activiteiten en financieringsactiviteiten. Naast het aanbieden van groene oplossingen, werken wij ook samen met externe stakeholders om onze klanten te adviseren over het verminderen van hun impact op het milieu.	**Natuurlijk kapitaal** • 44,6 duizend ton koolstofemissies van eigen activiteiten gecompenseerd • 1,3 miljard EUR groene of duurzame obligaties uitgegeven door EEP klanten, met de steun van Belfius, ESG Bond Finance House of the year • 18% aandeel van elektrische of plug-in hybride wagens in de Belfius Auto Lease vloot • 87% bruto productie van fondsen en beleggingsverzekeringen in art. 8 of 9 SFDR

4. ESG, volledig verankerd in de Belfius-strategie

4.1. ESG, centraal in alles wat we doen

Voor Belfius zijn alle drie de componenten van duurzaamheid (E,S,G) even belangrijk en vormen ze de kern van de purpose van Belfius, "Being Meaningful and Inspiring for Belgian Society. Together."

Met deze purpose voor ogen hebben wij duurzaamheid verweven in onze 2025 Inspire-strategie en uitgewerkt rond twee krachtlijnen: "Walk the talk" en "De klant in de driver's seat" (...van zijn duurzaamheidsambitie met een aanbod op maat van zinvolle oplossingen, producten en diensten).

Zo willen wij onze klanten inspireren om hun duurzaamheidsambities waar te maken en daarbij samen met onze klanten de grootst mogelijke impact creëren. De overkoepelende doelstelling van Belfius is daarbij drieledig:

- ESG-risico's beheren om weerbaarheid en winstgevendheid te garanderen
- Potentiële negatieve effecten op de samenleving en het milieu beperken
- Maximaliseren van positieve effecten en bijdragen aan de maatschappij

Meer bepaald faciliteren we de overgang naar een koolstofarme, veerkrachtige en welvarende Belgische samenleving door te doen wat we zeggen op het gebied van duurzaam ondernemen en te zorgen voor een maximale positieve bijdrage in alles wat we doen. In lijn hiermee en samen met andere objectieven, is het de ambitie van Belfius om de daad bij het woord te voegen door zijn eigen activiteiten zoveel mogelijk koolstofvrij te maken en tegelijkertijd klanten ten volle te ondersteunen en aan te moedigen in hun overgang naar een koolstofarme aanpak. Op die manier willen wij de hele Belgische samenleving inspireren om duurzamer te worden en zowel de klimaatcrisis als de aantasting van het milieu op een sociaal inclusieve manier aan te pakken. Als onderdeel van deze ambitie heeft Belfius zich aangesloten bij het Science Based Targets initiative (SBTi) om zijn bijdrage te leveren in de strijd tegen klimaatverandering. In dit verslag publiceren wij voor het eerst onze "gefinancierde emissies" (meer uitleg vindt u in rubriek 7.1). Deze zullen de basis vormen om later in 2023 onze wetenschappelijk onderbouwde uitstoot reductiedoelstellingen en ons actieplan op te stellen.

In 2021 hebben wij besloten de focus te leggen op zes kernengagementen in overeenstemming met onze purpose en onze strategie en daarover transparant te rapporteren. In 2022 formuleerden wij onze zes kernengagementen als volgt:

1. De afnemende voetafdruk van onze eigen activiteiten blijven verkleinen en compenseren[1];
2. Kiezen voor 100% hernieuwbare stroom, een keuze die we al maken sinds 2008;
3. Belgische goede doelen - en zo ook onze samenleving - jaar na jaar ondersteunen;
4. Vrouwen alle kansen geven en een gelijke verloning garanderen;
5. Gaan voor een 100% "meaningful" beleggingsaanbod;
6. Absolute prioriteit geven aan future-proof infrastructuur voor de Belgische samenleving.

(1) We spreken niet langer van 'klimaatneutraal', in overeenstemming met de nieuwste wetenschappelijke inzichten. Eén van onze kernengagementen blijft echter het sterk verminderen van onze broeikasgasemissies en het compenseren van wat nog niet kan worden verminderd in onze eigen activiteiten. Vandaar de herformulering van het eerste engagement.

Wij begrijpen dat meten en transparant rapporteren de sleutels zijn tot succes. Wij investeren fors in de verbetering van onze data-omgeving, wetende dat de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens belangrijke uitdagingen zijn binnen ESG. Een sterke ESG-governance met duidelijke verantwoordelijkheden op de hoogste niveaus en een expliciete integratie van duurzaamheid in de variabele verloning van het senior management zorgen ervoor dat duurzaam ondernemen centraal staat bij elke beslissing die wij nemen. Toezicht op onze vooruitgang op het vlak van duurzaamheid door middel van kernprestatie-indicatoren (KPI) versterkt dit.

In onderstaande tabel publiceren wij ons KPI-dashboard dat onze kernengagementen opvolgt.

Belfius ESG dashboard

		2020	2021	2022	Target 2025
KOOLSTOFVOETAFDRUK (EIGEN WERKING)	% daling koolstofvoetafdruk (ton CO_2e) van de interne werking van Belfius (initiële baseline 2019)[1]	-	-30%	-30%	-25% vs 2019[2]
GROENE ELEKTRICITEIT (EIGEN WERKING)	% electriciteitsconsumptie uit hernieuwbare bronnen voor de eigen werking[4]	100%	100%	94%[3]	100%
GOEDE DOELEN	Cumulatieve mio EUR steun aan Belgische goede doelen sinds 2015 (zuivere en commerciële liefdadigheid)	22	25	30	50
(GENDER) DIVERSITEIT	% vrouwen in management	34%	36,7%	40,3%	44%
"MEANINGFUL" BELEGGINGEN	% van de beleggingsproductie in scope[5] dat betekenisvol is (SFDR art 8 & 9)	-	83%	87%	100%
"MEANINGFUL" FINANCIEREN VAN INFRASTRUCTUUR	Mia EUR cumulatieve productie kredieten voor betekenisvolle infrastructuurprojecten sinds 2020.	1,7	2,7	3,8	5,8

(1) Zie punt 7.1. Decarbonisatie traject voor de beschrijving van de scope van de initiële 2019 baseline.
(2) Beslissing om doestelling van -20% naar -25% op te trekken, genomen in 2022.
(3) Inclusief gebouwen in mede-eigendom of met gedeeld gebruik.
(4) Kantoren uitgebaat door de CommV's niet inbegrepen. Voor deze werd er naar 2025 toe ook een 100% target vooropgezet in 2022. Datainzameling is nog lopende.
(5) Scope beperkt tot fondsen, My portfolio, pensioenfondsen en beleggingsverzekeringen.

4.2. De dialoog met onze stakeholders

De onderstaande tabel geeft een beknopt overzicht van onze belangrijkste stakeholders, de manier waarop we in 2022 de dialoog met hen aangingen en de belangrijkste gespreksonderwerpen.

Stakeholder	Hoe gaan we in dialoog?	Belangrijkste gespreksthema's
KLANTEN	• Bank- en verzekeringskantoren (fysiek kanaal) • Digitale kanalen (websites, mobiele app) • Belfius Connect - financiële diensten op afstand (telefoon, mail, chat) • Klantentevredenheidsonderzoeken • Proces voor het beheer van klachten	• Suggesties en klachten van klanten • Producttransparantie • Klantenbehoeften, financiële & digitale vaardigheden; • Toegang tot financiële diensten , billijkheid
MEDEWERKERS	• Een permanente feedbackcultuur tussen medewerkers en leidinggevenden • Live webinars gebracht door directie en senior management met aansluitend Q&A voor de medewerkers • Een jaarlijkse engagementbarometer, een enquête die de medewerkers uitnodigt hun stem te laten horen over de interne werking van Belfius • Vertegenwoordiging in sociale organen en een netwerk van vakbondsafgevaardigden • Een netwerk voor psychosociale hulp	• Faire en competitieve verloning; • Coaching en loopbaanbegeleiding • Training en vorming; • Aangename en gezonde werkomstandigheden (BeTeams) • Fysieke en psychische gezondheid van de medewerkers • Transparantie over de strategie, het beleid en de resultaten
SOCIALE- EN MIDDENVELD-ORGANISATIES, NGO'S	• Een dialoog met diverse organisaties en NGO's en medewerking aan hun bevragingen, studies en assessments. • Samenwerkingssessies en "peer learning" binnen het netwerk voor duurzame ontwikkeling The Shift	• Interacties over sectoren en activiteiten gefinancierd door Belfius, het Belfius-aanbod van duurzame producten en het investeringsbeleid van Belfius. • Vooral die onderwerpen die het dringendst moeten worden aangepakt door bedrijven en andere maatschappelijke actoren
AANDEELHOUDERS	• Periodiek overleg en operationele contacten met de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij (FPIM)	• Transparantie over de prestaties en de resultaten van de onderneming • Ad hoc-informatie voor het beantwoorden van externe vragen • Risicobeheer.
STRATEGISCHE PARTNERS	• Regelmatig contact met commerciële en niet-commerciële partners op het vlak van filantropie • Regelmatig contact met partners in het kader van ons commercieel aanbod in mobiliteit- en energieoplossing	• De selectie van maatschappelijke thema's en uitdagingen waar Belfius de grootste positieve impact kan hebben
SECTORFEDERATIES, VAKBONDEN EN WERKGEVERS-ORGANISATIES	• Lidmaatschap en vertegenwoordiging in de leiding van financiële en economische federaties (Febelfin, Assuralia, BVK, BLV, BVB, BEAMA, ICMA), werkgeversorganisaties, samenwerkingsplatformen voor innovatie, technologie; • Sociale organen en de daaraan verbonden subcommissies; • Raadpleging als stakeholder bij de materialiteitsanalyse van 2021.	• Kennisdeling met sectorfederaties; • Concretisering van maatschappelijke verantwoordelijkheid; • Nieuwe werkorganisatie voor een meer actuele en open bedrijfscultuur.
OVERHEDEN EN REGULATOREN	• Medewerking aan ministeriële overleginitiatieven op federaal en regionaal niveau • Via een systematische follow-up van regelgevende initiatieven die impact hebben op de financiële sector en via het beantwoorden van publieke consultaties • Via periodiek overleg met regulatoren (NBB, FSMA, ECB, EIOPA)	• Naleving van reglementering en wettelijke verplichtingen • Adequate financiële en niet-financiële rapportering • Transition Acceleration Policy
RATINGSBUREAUS, DUURZAAM-HEIDSEXPERTEN, ACADEMICI, ANALYSTEN EN INVESTEERDERS, (FINANCIËLE) PERS	• Persconferenties over de resultaten van Belfius, met aansluitende investor calls • Een actieve dialoog met ratingbureaus, een constructieve interactie bij periodieke ESG-beoordelingen, gedetailleerde feedback leveren • Ad hoc vragen en antwoorden via de perswoordvoerder van de Bank	• Transparantie over de bedrijfsvoering, adequate financiële en niet-financiële communicatie

Stakeholder	Hoe gaan we in dialoog?	Belangrijkste gespreksthema's
(SUPRA)NATIONALE ORGANISATIES GELINKT AAN DUURZAAMHEID	• Periodieke rapportering aan het UN Global Compact (UNGC) over de voortgang als "early adopter" via de verbeterde Communication on Progress (CoP)	• 10 UNGC-principes met betrekking tot mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding
	• Impactanalyse en jaarlijkse voortgangsrapporten aan de UNEP FI Principles for Responsible Banking (PRB), zoals vereist	• 6 UNEP FI PRB-principes met betrekking tot governance, afstemming van de bedrijfsvoering op de SDG's en het Akkoord van Parijs, impactvolle doelstellingen, transparantie en verantwoording en het uitbouwen en delen van ESG-expertise
	• Jaarlijkse voortgangsrapporten aan de UNEP FI Principles for Sustainable Insurance (PSI), zoals vereist	• 4 UNEP FI PSI-principes met betrekking tot het integreren van ESG in de besluitvorming, bewustmaking, samenwerking met belanghebbenden om verantwoording en transparantie te bevorderen
	• Jaarlijkse voortgangsrapporten aan de UN Principles for Responsible Investment (PRI), zoals vereist	• 6 UN PRI beginselen met betrekking tot het integreren van ESG-kwesties in besluitvormingsprocessen en beleid & praktijken inzake ownership, het promoten van de 6 principes binnen de beleggingssector en het rapporteren over de voortgang van de implementatie.
	• Dialoog met het Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) over komende bekendmaking van gefinancierde broeikasgasemissies.	• Op geharmoniseerde wijze meten en bekendmaken van de broeikasgasemissies van investeringsportefeuilles
	• Engagement tot het Science-based Targets initiatief (SBTi) • Regelmatig overleg met de Belgische Alliantie voor Klimaatactie (BACA)	• Doelstellingen vaststellen om de gefinancierde broeikasgasemissies te verminderen op basis van de meest recente klimaatwetenschap en zo onze portefeuilles aligneren met de ambities van het Klimaatakkoord van Parijs.
	• Regelmatige vergaderingen van het "peer-learning" netwerk van het Belgisch Instituut voor Duurzame IT (ISIT-BE)	• De milieu- en sociale voetafdruk van onze IT-diensten en -toepassingen verkleinen; digitale technologieën en diensten bevorderen die duurzamer, inclusiever en ethischer zijn.
	• Deelname aan het initiatief Women in Finance, jaarlijkse voortgangsrapporten voor het Charter Diversiteit in de Financiële Sector	• Meten en in evenwicht brengen van genderverschillen op elk niveau van het bedrijf
TEGENPARTIJEN IN HET KADER VAN HET BEHEER VAN BELEGGINGS-FONDSEN	• Betrokkenheid/actief aandeelhouderschap van Belfius Investment Partners en Belfius Insurance met derde vermogensbeheerders en bedrijven • Jaarlijkse rapportering over het betrokkenheidsbeleid en het stemmen bij volmacht (proxy voting) door Belfius Investment Partners en Belfius Insurance	• Uitwisseling van standpunten over ESG-kwesties, vermijden van controverses, bevorderen van duurzame beleggingskeuzes

4.3 Materialiteitsbeoordeling

Belfius is zich ervan bewust dat elk van zijn stakeholders een specifieke mate van belang hecht aan elk afzonderlijk duurzaamheidsthema. We nemen die input van onze stakeholders mee om onze duurzaamheidsstrategie en -aanpak te verfijnen, in overeenstemming met onze purpose.

In het vierde kwartaal van 2021 en tot begin 2022, heeft Belfius, met de medewerking van een onafhankelijke derde partij, een materialiteitsbeoordeling uitgevoerd met een tweeledig doel: bevestigen dat zijn strategie en duurzaamheidsverbintenissen de thema's aanpakken die zijn stakeholders als relevant beschouwen en bijkomende thema's identificeren die voor die stakeholders prioritair zijn. Met het oog op de toekomstige verplichte toepassing van de Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), werd onze beoordeling uitgevoerd vanuit een "dubbele materialiteits"-lens, waarbij zowel de impact van duurzaamheidsgerelateerde onderwerpen op Belfius als de impact van Belfius op duurzaamheidsgerelateerde onderwerpen werd bekeken.

Om de twee tot drie jaar voeren wij een volledige materialiteitsbeoordeling uit, maar daarnaast herzien wij onze materiële onderwerpen als dat nodig is, wat in 2022 het geval was.

4.3.1. Materialiteitsbeoordelingsproces uitgevoerd in 2021

4.3.1.1. Identificatie van onderwerpen op basis van feitelijke en potentiële effecten

Om een eerste reeks materiële onderwerpen te beoordelen, analyseerde en consolideerde Belfius informatie uit de materialiteitsmatrix van de Sustainability Accounting Standards Board (SASB) voor de bank- en verzekeringssector, de Principles for Responsible Banking (PRB), de Principles for Sustainable Insurance (PSI), peer review, de Sustainable Development Goals (SDG's) en het Sector Study report on Sustainability Materiality of SDG Targets and GRI Indicators, opgesteld door het Governance & Accountability Institute. Dit brede onderzoek resulteerde in een eerste lijst van 30 onderwerpen, die de basis vormde voor verdere convergentie tot een definitieve lijst van 15 onderwerpen. Die lijst werd dan gebruikt in een online bevraging waarmee Belfius zijn stakeholders heeft betrokken bij de materialiteitsbeoordeling.

4.3.1.2. Beoordeling van de relevantie en impact van de onderwerpen

Volgens de insteek van de dubbele materialiteit werden twee vragen per onderwerp in de vragenlijst opgenomen:

- wat is de impact van het onderwerp op Belfius (van (zeer) laag, over neutraal, tot (zeer) hoog), en
- wat is de impact die Belfius vandaag heeft op het onderwerp (van (zeer) negatief, over neutraal, tot (zeer) positief).

Via deze online dubbele materialiteitsenquête ging Belfius in gesprek met stakeholders uit verschillende groepen, die werden geïdentificeerd op basis van hun belang voor Belfius en vice versa.

De bedrijfsvisie van Belfius werd weergegeven door een selectie van senior executives uit diverse entiteiten en afdelingen. Daarnaast werd ook een groep van 200 interne medewerkers geraadpleegd die een voortrekkersrol spelen op het vlak van duurzaamheid. Ten slotte werden ook externe belanghebbenden geraadpleegd: sociale en burgerorganisaties, werkgeversorganisaties, consumentenorganisaties, klanten, strategische partners, vakbonden, leveranciers, duurzaamheidsexperts, academische instellingen, sectorfederaties en ratingbureaus voor kredieten en duurzaamheid.

4.3.1.3. Bepaling van materiële onderwerpen

De resultaten van de online enquête zijn gewogen volgens een vooraf bepaalde methodologie. De meningen van de interne en externe belanghebbenden over de impact van de onderwerpen op Belfius werden geanalyseerd en samengevoegd op de Y-as (belang voor de samenleving). De standpunten van het management van Belfius werden op de X-as (belang voor de prestaties van Belfius) gezet. Om de dubbele materialiteitsbenadering weer te geven, werd een kleurenschema gehanteerd om de impact van Belfius op elk onderwerp weer te geven, naast de relevantie ervan.

De resultaten werden uitgezet in de materialiteitsmatrix en ter informatie en bespreking voorgelegd aan de raden van bestuur van Belfius Bank en Belfius Insurance. De materialiteitsmatrix werd voorgelegd aan de raad van bestuur van Belfius Bank en Belfius Insurance.

4.3.2. Herziening van de materialiteitsbeoordeling uitgevoerd in 2022

In 2022 hebben wij, naar aanleiding van evoluties in het regelgevingslandschap en duurzaamheidstrends, intern onze materiële onderwerpen herzien aan de hand van markt- en peer-analyses.

Dit resulteerde in de herformulering van sommige van de materiële onderwerpen om hun scope en betekenis beter weer te geven (diversiteit en gelijke kansen werd bijvoorbeeld bijgewerkt tot diversiteit, gelijke kansen en inclusie). Het leidde ook tot de expliciete opname van twee extra materiële onderwerpen dit jaar: klimaat- en milieurisico en respect voor de mensenrechten. Dit laatste was altijd al een noodzakelijke voorwaarde voor samenwerking met Belfius en krijgt nu meer gewicht door de aankomende Corporate Sustainability Due Diligence-richtlijn. Verder zijn bepaalde belangrijke onderwerpen samengevoegd (bv. financiële inclusie en toegang tot financiële diensten omvat nu ook het onderwerp financiële geletterdheid) of opgesplitst (bv. informatiebeveiliging en gegevensprivacy), gelet op de hoeveelheid informatie die voor elk onderwerp is opgenomen.

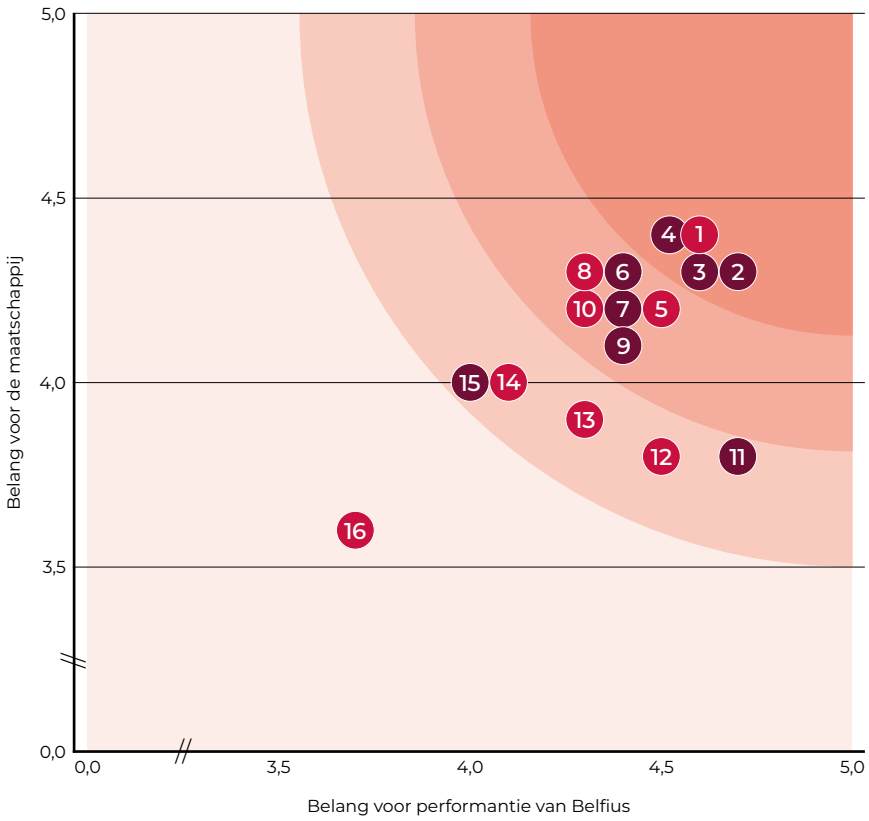
Ten slotte werd de open dialoog met stakeholders en actieve betrokkenheid als afzonderlijk item geschrapt, omdat interacties met interne en externe stakeholders in veel bedrijfsactiviteiten zijn ingebed en bijgevolg in alle andere materiële onderwerpen zijn opgenomen. Daardoor is het totale aantal opgenomen materiële onderwerpen ten opzichte van de vorige beoordeling gestegen tot 16.

4.3.3. Materialiteitsmatrix

In de materialiteitsmatrix staan de meningen van interne en externe belanghebbenden over de impact van de onderwerpen op Belfius op de Y-as (Belang voor de samenleving) en de meningen van het management van Belfius op de X-as (Belang voor de prestaties van Belfius). Het kleurenschema toont de impact die Belfius heeft op elk onderwerp naast de relevantie ervan: donkerrood (merlot) is positief, rood (rubis) is neutraal. Er worden geen andere kleuren gebruikt omdat er geen (zeer) negatieve of zeer positieve effecten van Belfius op een onderwerp zijn.

De onderwerpen in het kwadrant linksonder van de materialiteitsmatrix worden als minder belangrijk beschouwd voor zowel interne als externe belanghebbenden, alsook voor Belfius' eigen bedrijfsvisie, terwijl de onderwerpen in het kwadrant rechtsboven als het meest relevant worden beschouwd. Samengevoegd scoorde geen van de onderwerpen uit de online enquête van Belfius zeer laag, laag of neutraal (gelijk aan een score van 1 tot 3). De in 2022 toegevoegde materiële onderwerpen werden op de materialiteitsmatrix gepositioneerd op basis van het oordeel van experten.

Materialiteitsmatrix



Topic	
1	Informatiebeveiliging
2	Talentenbeheer
3	Klantenervaring en -tevredenheid
4	Privacy en gegevensbescherming
5	Klimaat- en omgevingsrisicos
6	Compliance en bedrijfsethiek
7	Veerkracht en financiële stabiliteit op lange termijn
8	Mensenrechten
9	Betrokkenheid bij de lokale gemeenschap
10	Ondersteunen en versnellen van transitie naar duurzaamheid
11	Diversiteit, gelijke kansen en inclusie
12	Financiële inclusie en toegang tot financiële diensten
13	Een toekomstbestendige, inclusieve en relevante infrastructuur
14	Transparante communicatie over producten en diensten
15	Locale innovatie en digitalisering
16	Het beheersen van de directe en indirectie milieueffecten van de Belfius groep

5. Zinvolle groei

5.1. Zinvol beleggen

In het domein van duurzaam beleggen werd 2022 gekenmerkt door verdere wetgevende initiatieven op EU-niveau (SFDR, ESG-aanpassingen aan MiFID II) om de transparantie over het duurzame karakter van beleggingen te vergroten, greenwashing te bestrijden en ESG-voorkeuren van beleggers te integreren in beleggingsadvies en discretionair portefeuillebeheer.

In 2022 ging bij Belfius 87% van de nieuwe productie in beleggingsfondsen (inclusief pensioenfondsen en My Portfolio) en op verzekeringen gebaseerde beleggingsproducten naar producten met milieu- of sociale kenmerken (art. 8), of producten met duurzaam beleggen als doelstelling (art. 9) (zie rubriek 5.1.1. voor meer details).

Vooral de thematische beleggingen bleven sterk groeien dankzij de uitbreiding van ons aanbod en een sterke commerciële bedrijvigheid.

In 2022 lanceerde Belfius drie nieuwe beleggingsfondsen, die alle als artikel 8- of artikel 9-fondsen worden geclassificeerd.

5.1.1. Onze visie op zinvol beleggen

Zinvol ("meaningful") beleggen is de hoeksteen van de beleggingsstrategie van Belfius, volgens een holistische benadering van alle dimensies van onze beleggingsactiviteit, van advies tot "execution-only". Onze benadering van verantwoord beleggen is gebaseerd op onze overtuiging dat wij zowel financieel als maatschappelijk rendement moeten leveren, wat een essentieel onderdeel is van onze fiduciaire plicht tegenover onze klanten. Bovendien zijn wij ervan overtuigd dat de integratie van duurzame milieu-, sociale en governancefactoren (ESG) in het beleggingsproces beleggers toelaat om zowel de risico's als de opportuniteiten op de financiële markten beter te begrijpen.

Onze aanpak houdt rekening met de relevante wet- en regelgeving zoals, maar niet beperkt tot, de Loi Mahoux (met betrekking tot bepaalde soorten controversiële wapens), de Shareholder Rights Directive II (SRD II) en de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) .

In 2022 ging Belfius door met het dieper en breder integreren van verantwoordelijk beleggen in zijn hele productaanbod. Er werden met name verdere stappen gezet om ons actief geadviseerde aanbod van beleggingsproducten af te stemmen op onze Transition Acceleration Policy (TAP). Voor producten waarover Belfius de volledige controle heeft, is dit een voorwaarde voor het actief adviseren en commercialiseren van een product vanaf 2023.

Voor producten waarover Belfius slechts beperkte controle heeft, blijft het onze ambitie om de overgang naar een duurzamere samenleving en economie te ondersteunen, op een manier die ook een voldoende breed beleggingsaanbod mogelijk maakt, rekening houdend met onze fiduciaire plicht tegenover onze klanten. In dat verband zullen uiterlijk op 30 juni 2023 specifieke selectiecriteria worden ingevoerd die moeten leiden tot een beleggingsaanbod dat een dergelijk evenwicht vindt.

Belfius promoot voor beleggingen die zinvol zijn voor de samenleving. In termen van producten die onderworpen zijn aan de SFDR, vertaalt dit zich in een actief geadviseerd aanbod dat voornamelijk bestaat uit producten die ofwel milieu- of sociale karakteristieken promoten ofwel een duurzaam beleggingsobjectief hebben.

De **SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)**, die in maart 2021 in werking trad, beoogt geharmoniseerde regels te creëren voor de bekendmaking van de duurzaamheidskenmerken van beleggingsproducten, alsook voor de entiteiten die deze producten beheren of adviseren. Dit maakt beleggingsproducten beter vergelijkbaar voor beleggers. In de praktijk behoort elk product dat onder de SFDR valt tot een van de drie volgende categorieën, afhankelijk van zijn duurzaamheidsambities:

- **Artikel 9-fondsen** hebben duurzaam beleggen als doelstelling. Dergelijke producten zullen in principe alleen beleggen in activa die in aanmerking komen als een "duurzame belegging" zoals gedefinieerd door de SFDR. De productdocumentatie zal duidelijk de duurzaamheidsdoelstellingen van de producten vermelden, alsook de mate waarin deze doelstellingen werden bereikt;
- **Artikel 8-fondsen** zijn fondsen die, naast andere kenmerken, milieu- en/of sociale kenmerken bevorderen. Dergelijke producten kunnen de verbintenis aangaan om een bepaald deel van hun activa te beleggen in "duurzame beleggingen" zoals gedefinieerd in de SFDR, maar kunnen ook streven naar de integratie van andere duurzaamheidscriteria in hun beleggingsbeleid. De productdocumentatie zal duidelijk de duurzaamheidsgerelateerde kenmerken van de producten vermelden, alsook de mate waarin deze verbintenissen daadwerkelijk werden nagekomen;
- **Artikel 6-fondsen** zijn de fondsen die geen duurzaamheidsambitie hebben, zij voldoen in dit opzicht niet aan de eisen van de twee bovenstaande categorieën.

Voor productie van fondsen (inclusief pensioenfondsen en My portfolio) en beleggingsverzekeringen is het de ambitie van Belfius om in 2025 100% SFDR artikel 8 of 9 geclassificeerd te zijn. In 2022 was dit 87%.

Wat uitstaande bedragen betreft resulteert dit in SFDR artikel 8 of 9 geclassificeerde producten die 84% vertegenwoordigen van het actieve beleggingsaanbod onderworpen aan SFDR, exclusief mandaten, versus 79% in 2021.

5.1.2. Organisatie van het beleggingsbeheer binnen Belfius

In 2022 werd de governance voor zinvol beleggen versterkt door de oprichting van een speciale Sustainable Investment Desk als onderdeel van een vernieuwde ESG Governance op groepsniveau (zie rubriek 6.1.7.).

Het fondsenbeheer van het Belfius-aanbod is in handen van:

- Dochteronderneming **Belfius Investment Partners (BIP)**, die het volledige fondsenaanbod van Belfius opvolgt om ervoor te zorgen dat het strookt met de strategische opties en duurzaamheidsengagementen van Belfius. BIP beheert zelf een reeks beleggingsfondsen en is het aanspreekpunt voor onze bevoorrechte partners Candriam, BlackRock en JP Morgan AM.
  Belfius Investment Partners hanteert vier beleggingsmodellen:
  - via "Belfius Investment Partners funds of funds": dit zijn financiële producten waarvoor onze interne teams voor fondsenselectie en portefeuillebeheer Exchange Traded Funds (ETF's) en beleggingsfondsen van fondsenbeheerders van derden analyseren en selecteren. Deze beleggingsfondsen zijn collectieve beleggingsvehikels die we selecteren op basis van verschillende aspecten, zoals beleggingsstrategie, financiële prestaties, kosten en verantwoorde beleggingsaanpak en -capaciteiten;
  - via fondsen van Belfius Investment Partners die in directe lijnen beleggen;
  - via gedelegeerde fondsen: dit zijn financiële producten waarvoor wij een externe beheerder hebben aangesteld om de activa te beheren. Momenteel zijn dat Candriam, BlackRock Investment Management en JP Morgan Asset Management;
  - via particuliere discretionaire en adviesportefeuilles.

  Binnen de Belfius groep is het BIP ook het expertisecentrum voor verantwoorde beleggingen. In 2019 heeft BIP de United Nations Principles for Responsible Investment (UN PRI) ondertekend en zich daarmee formeel en publiek verbonden duurzaamheidsprincipes in haar beleid te verankeren en mettertijd te versterken.
- **Candriam**, dat verantwoordelijk is voor het dagelijks beheer van de meeste Belfius-fondsen. Candriam integreert ESG-overwegingen in elke beleggingsstrategie in alle activaklassen binnen het beleggingsproces en de daarmee samenhangende doelstellingen als integraal onderdeel van haar procedures. Candriam was in 2005 een van de eerste Europese fondsenbeheerders die de UN PRI ondertekende.
- **BlackRock Investment Management** en **JP Morgan Asset Management**, die werden geselecteerd als aanvulling op ons aanbod van fondsenbeheer voor onze Private en Wealth klanten. Blackrock pleit voor het gebruik van ESG-gerelateerde inzichten om beleggingsbeslissingen en -resultaten te verbeteren. JP Morgan neemt ESG-factoren mee in haar beleggingsbeslissingsproces om risico's te beperken en opportuniteiten te benutten.

Voor zijn aanbod KITE tak 23/tak 44 vertrouwt Belfius Insurance ook op de expertise van BIP voor het beheer van de relaties met de externe fondsenbeheerders waarvan de fondsen in KITE zijn opgenomen. Belfius Insurance beheert echter ook rechtstreeks een eigen beleggingsportefeuille (zie rubriek 5.5.)

5.1.3. Integratie van milieu- en sociale overwegingen in onze beleggingsstrategie

Om voor beleggers een aanbod te creëren dat ecologisch en sociaal zinvol is voor de samenleving, gebruiken wij een combinatie van drie methodes:

- **We integreren specifieke milieu- (E) en sociale (S) overwegingen** in onze fondsen. Concreet doen wij dat door zogenaamde themafondsen te creëren die in hun beleggingsbeleid bindende "E"- of "S"-criteria opnemen en gekoppeld zijn aan een of meer Duurzame Ontwikkelingsdoelen, zoals gedefinieerd door de Verenigde Naties (de "Sustainable Development Goals" (SDG)). We noemden deze gestaag groeiende reeks thematische fondsen "de Toekomstfondsen". Elk fonds belegt in ondernemingen die actief zijn in een bepaald ecologisch of sociaal relevant (langetermijn-)thema.
- **We sluiten bepaalde economische sectoren en activiteiten uit om redenen van duurzaamheid** via onze Transition Acceleration Policy (TAP).
  Deze beleidslijn omvat:
  - Een normatief screeningsproces dat bedrijven uitsluit die de principes van het United Nations Global Compact (UNGC) schenden of betrokken zijn bij ernstige controverses;
  - Een lijst van activiteiten die volgens Belfius ofwel volledig moeten worden uitgesloten van haar beleggingsuniversum, ofwel slechts een beperkte blootstelling in haar beleggingsportefeuilles verdienen omdat de aard van deze activiteiten intrinsiek schadelijk is voor het milieu of de samenleving.

  Dit betekent dat ons geadviseerde aanbod van beleggingsfondsen en beleggingsverzekeringen (artikel 8 en 9, evenals artikel 6 producten) voldoet aan de criteria van het TAP, met uitzondering van de beleggingsproducten waarover Belfius geen volledige controle heeft (dit wordt gespecificeerd in de TAP).
  Producten die Belfius alleen op "execution only"-basis aanbiedt via ons Re=Bel platform, worden systematisch getoetst aan de TAP-criteria om beleggers bewust te maken van de ESG-risico's.
  Lees meer over de Transition Acceleration Policy (TAP) in rubriek 6.1.3.
- **We engageren ons als een actieve en betrokken aandeelhouder**. Centraal in deze betrokkenheid staat de dialoog die we voeren met verschillende externe stakeholders. Een actieve en constructieve dialoog met de ondernemingen waarin we beleggen, laat ons toe onze standpunten, bezorgdheden en ideeën kenbaar te maken aan het management van die ondernemingen en hun beslissingen te beïnvloeden. Omgekeerd biedt dit ook ondernemingen de gelegenheid hun standpunten kenbaar te maken.

  Deze dialoog omvat ook het weloverwogen gebruik van ons stemrecht op Algemene Vergaderingen om beslissingen in een duurzame richting te helpen sturen. Voor beleggingsportefeuilles die rechtstreeks door Belfius-entiteiten worden beheerd (bijvoorbeeld de beleggingsportefeuille van Belfius Insurance) brengen wij zelf stemmen uit. Wanneer het beheer van een beleggingsportefeuille wordt gedelegeerd aan een externe partner, eist Belfius dat de externe partner zijn stemrechten uitoefent. Belfius moedigt zijn partners ook aan om zo transparant mogelijk te zijn over hun stemgedrag. Candriam publiceert bijvoorbeeld jaarlijks een verslag over haar stemgedrag als aandeelhouder (proxy voting).

Daarbovenop komt de overkoepelende integratie van duurzaamheidsrisico's in onze beleggingsbeslissingen, zoals uiteengezet in de informatie op onze website.

- Voor meer specifieke informatie over hoe Belfius omgaat met klimaat- en milieurisico's bij beleggingen, verwijzen wij naar de rubrieken 7.3.3., 7.3.5. en 7.3.7. van het Duurzaamheidsverslag 2022;
- Meer details over ons actief aandeelhouderschap vindt u in de BIP Engagement Policy en in de BIP Proxy Voting Policy;
- Meer details over de strategieën van onze externe partners voor actieve betrokkenheid en stemgedrag als aandeelhouder vindt u in rubriek 7.3.4. en 7.3.5. van het Duurzaamheidsverslag 2022.

5.1.4. Duurzaamheidsvoorkeuren van beleggers, een nieuw criterium voor beleggingsadvies

Europa heeft de ambitie om het toonaangevende continent op het gebied van duurzaamheid te worden en heeft zijn wetgevende inspanningen in die zin in 2022 voortgezet. Voor de financiële sector omvat dit een wijziging van de tweede richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten (MiFID II).

Deze richtlijn verplicht banken de behoeften en voorkeuren van hun klanten te peilen en verplicht hen met deze informatie rekening te houden wanneer zij beleggingsadvies geven of de portefeuille van een klant beheren. Vanaf 2 augustus 2022 moet informatie over de voorkeuren van klanten ook betrekking hebben op eventuele duurzaamheidsvoorkeuren, waarmee rekening moet worden gehouden bij beleggingsadvies of discretionair beheerde portefeuilles.

Bovendien moeten banken de duurzaamheidskenmerken van hun productaanbod kennen en begrijpen om deze producten correct af te stemmen op de duurzaamheidsvoorkeuren van klanten.

Belfius bepaalt de duurzaamheidsvoorkeuren van haar klanten-beleggers door gerichte vragen te stellen met betrekking tot:

- de minimale hoeveelheid te integreren duurzame investeringen, d.w.z. investeringen die een positieve bijdrage leveren aan een milieu- of sociale doelstelling, geen enkele andere duurzaamheidsdoelstelling significant schaden en goede bestuurspraktijken respecteren;
- het minimale bedrag aan ecologisch duurzame investeringen, afgestemd op de Europese taxonomie (een lijst van ecologisch duurzame activiteiten die op Europees niveau is vastgesteld);
- de ongunstige duurzaamheidseffecten waarmee investeringen rekening moeten houden - de zogenaamde PAI (Principle Adverse Impacts, bv. uitstoot van broeikasgassen, respect voor mensenrechten, enz.)

Op basis van de ontvangen antwoorden legt Belfius de duurzaamheidsvoorkeuren van de klant vast en formuleert een passend aanbod van financiële instrumenten.

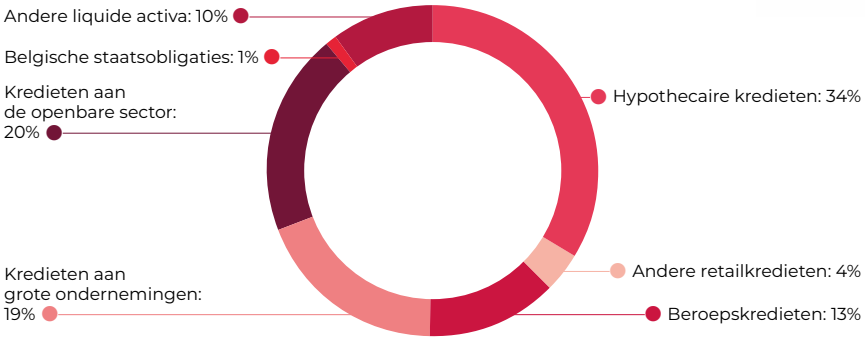
Sinds augustus 2022 maakt duurzaamheid dus integraal deel uit van het beleggersprofiel van beleggers, naast hun financiële situatie, hun kennis van en ervaring met beleggen, hun beleggingshorizon en hun risicobereidheid.

5.2 Duurzame financieringsoplossingen

5.2.1. Terugstroom naar de Belgische economie en samenleving

Belfius wil zijn balans gebruiken om projecten en initiatieven met een positieve impact mogelijk te maken. De klanten van Belfius kunnen erop rekenen dat hun spaargeld bijna volledig wordt geherinvesteerd in de Belgische samenleving en economie in de vorm van leningen aan huishoudens, zelfstandigen, kmo's en grote ondernemingen, openbare of sociale instellingen. Onderstaande grafiek illustreert dit:

Aanwending van de spaartegoeden in de Bank



Belfius heeft een stevige traditie en staat van dienst in het bieden van concrete oplossingen voor infrastructuuruitdagingen in België, of het nu gaat om ziekenhuizen of rusthuizen, scholen, nutsvoorzieningen (zoals hernieuwbare energie) of gemeentelijke infrastructuur. Naast projecten met een positieve impact op de samenleving, zet Belfius zijn financieringscapaciteit nu in om zijn klanten maximaal te ondersteunen bij de overgang naar een meer duurzame, koolstofarme economie met meer oog voor het verantwoordelijk omgaan met de natuurlijke rijkdommen van de wereld (water, biodiversiteit, enz.).

De huidige energiecrisis, sinds de oorlog tussen Rusland en Oekraïne, heeft Europa's wens om tegen 2050 koolstofneutraal te zijn, versterkt en een gevoel van hoogdringendheid gecreëerd bij alle betrokken partijen. Aangezien bijna alle huizen en gebouwen in België aan een energiebesparende renovatie toe zijn, is de uitdaging enorm. Belfius zal zijn bestaande aanbod inzake gebouwen en mobiliteit inzetten om de huidige energienood te helpen oplossen, aan bijkomende oplossingen wordt gewerkt.

5.2.2. Mensen helpen de kosten van energie en efficiëntie van woningen op korte en lange termijn beheersbaar te houden

De stijging van de energieprijzen in 2022, die menig gezinsbudget in de war stuurde, zette de hele financiële sector ertoe aan maatregelen te nemen om de meest kwetsbare woonkredietnemers te helpen financiële problemen te vermijden door hen uitstel van betaling van het kapitaal van hun hypothecaire lening toe te kennen, wanneer aan een aantal voorwaarden werd voldaan.

Tegen de achtergrond van de huidige uitdagingen op de bouw- en woningmarkt, onderzoeken we, naast de reeds bij Belfius beschikbare oplossingen, hoe we particulieren, kunnen helpen om hun energie-efficiëntieproblemen op lange termijn aan te pakken, vooral diegenen die in energie-armoede verkeren of dreigen te geraken.

5.2.2.1. Kredietverlening voor duurzame huisvesting

Volgens een studie die Belfius in oktober 2022 uitvoerde bij 2.000 Belgische consumenten, verklaart meer dan driekwart van de Belgen getroffen te zijn door de stijging van de energieprijzen. Nog verontrustender is dat 52% bevestigt dat ze hierdoor financiële problemen hebben gekregen.

Hieruit blijkt hoe belangrijk het is om klanten te helpen hun energiekosten en -verbruik onder controle te houden. Daarom ondersteunen we eigenaars die noodzakelijke energierenovaties willen uitvoeren via onze kredietverlening en vergemakkelijken we zo de toegang tot energie-efficiënte woningen.

In maart 2022 lanceerde Belfius zijn renteverlaging voor de financiering van energiezuinige woningen (EPC lager dan of gelijk aan 150 kWh/m2/j) om de energietransitie te ondersteunen via het Belfius-woonkredietaanbod. Daarnaast heeft Belfius ook een aanbod van woonkredieten via zijn merken DVV en Elantis. Ook DVV heeft de prijzen en voorwaarden aangepast om energiezuinige woningen (<150 kWh/m2/j) te promoten.

Met de Renovatielening Energie helpt Belfius Belgische gezinnen bij hun energiebesparende renovatieprojecten. Dat doen we onder meer via een kredietformule voor de financiering van een betere woningisolatie, de plaatsing van dubbele of driedubbele beglazing, de vervanging van oude verwarmingsketels door hoogrendementsketels, de installatie van een warmtepomp of zonnepanelen of de uitvoering van een energieaudit.

- De Renovatielening Energie werd door Test-Aankoop erkend als Beste van de Test, in juni 2022;
- In 2022 vertegenwoordigden de Renovatieleningen Energie zes van de tien door Belfius toegekende renovatieleningen voor particulieren.

Renovatielening Energie

	2020	2021	2022
Aantal dossiers	5.068	4.004	7.922
TOTAAL BEDRAG (in miljoen EUR)	57,9	57,9	115,7

Sinds 2021 biedt Belfius de Vlaamse renovatielening aan. Hierdoor kunnen kopers van een woning met een slechte energieprestatie die een renovatielening aangaan, binnen vijf jaar na de notariële aankoopakte grondige energie-renovaties (laten) uitvoeren waarbij ze kunnen genieten van een rentesubsidie van de Vlaamse overheid. Dankzij deze rentesubsidie kan de kredietnemer de betaalde intresten op de renovatielening recupereren. Vanaf 2023, na een herziening van dit systeem door de Vlaamse overheid, kan de rentesubsidie echter lager, gelijk of zelfs hoger zijn dan de betaalde rente op de lening (afhankelijk van het energielabel na renovatie en de rente op de renovatielening).

DVV en Elantis gaven kopers van een huis met slechte energieprestaties in Vlaanderen in 2022 ook de mogelijkheid hun hypotheeklening te combineren met de renteloze renovatielening van de Vlaamse overheid om de EPC-score te verhogen, met de verplichting de EPC-score binnen de vijf jaar te verbeteren van E of F naar C voor een woning, en van D, E of F naar B voor een appartement.

5.2.2.2. Duurzame huisvesting buiten onze kredietverlening

Buiten de kredietverlening werkt Belfius al enkele jaren samen met bedrijven die actief zijn in energierenovatie en hernieuwbare energie (Izen, Energreen). Belfius-klanten kunnen bij deze bedrijven terecht voor duurzame oplossingen en informatie over energie-renovatieleningen. Belfius-klanten kunnen via de Belfius Mobile app met Jaimy snel bedrijven vinden die actief zijn in hernieuwbare energie (zonnepanelen), isolatie en EPC-certificaten (energieprestatie van gebouwen).

Tot slot is Belfius ook pilootbank voor het EEMI (Energy Efficient Mortgages Initiative) en is het lid van de BVK Commissie Duurzame Leningen die energie-efficiënte hypotheken in België wil ontwikkelen en lanceren en zo privékapitaal wil activeren en kanaliseren naar investeringen in energie-efficiëntie.

5.2.3. Een versnelling hoger naar energie-efficiënte infrastructuur

5.2.3.1. Energie-efficiënt vastgoed met sterke sociale impact ontwikkelen

In 2022 lanceerden we via TDP (een 50/50 joint venture tussen Belfius Bank en de GIMV) het residentieel vastgoedbedrijf YALLY of "Your Ally" (www.yally.be), met een strategie om woningen te kopen, ze energiezuiniger te maken en ze te verhuren. Met het aanbod van YALLY willen we bijdragen aan de opwaardering, verjonging en vergroening van het stedelijke woningaanbod voor gezinnen. Bovenop het sponsorschap trad Belfius op als senior schuldverstrekker voor de financiering van de eerste aankopen in de zomer van 2022, met nieuwe wooneenheden die binnenkort worden toegevoegd.

Daarnaast blijft Belfius Immo, een dochteronderneming van Belfius Bank, actief op het gebied van betaalbaar wonen en huisvesting voor mensen met een beperking.

- Via de Société Mixte de Développement Immobilier (SMDI) bouwt Belfius Immo samen met zijn partners Société Wallonne du Logement (SWL) en Société Régionale d'Investissement de Wallonie (SRIW) betaalbare woningen in Wallonië;
- Met Canius I en Hamsterhuren II (Gespecialiseerd Vastgoedinvesteringsfonds - "GVBF/FIIS") participeert Belfius Immo als aandeelhouder in de aankoop van nieuwe woningen en appartementen volgens het "hamsterhuur"-principe. In dit geval hebben huurders de mogelijkheid om binnen een bepaalde periode (bv. 4 jaar) een gehuurde energiezuinige woning te kopen tegen een vooraf vastgestelde prijs met terugbetaling van de reeds betaalde huur.

5.2.3.2. Smart Building and Renovation Solution (SBRS)

Al meer dan 30 jaar begeleidt Belfius Bank openbare instellingen en instellingen uit de sociale sector bij hun vastgoedprojecten. Een gespecialiseerde afdeling Public Real Estate geeft deze instellingen advies dat verder gaat dan het louter financieren van bouwprojecten. Dankzij een team van architecten, ingenieurs en juristen kunnen de opdrachtgevende instellingen zich blijven concentreren op hun kerntaken in plaats van op een bouwproject. Voor elk project werken de projectmanager, de bouwpartners en de klant samen om de laatste ontwikkelingen op het gebied van energie, duurzame ontwikkeling, circulaire economie, IOT (Internet Of Things), enz. te analyseren en zo het perfecte evenwicht te vinden tussen prijs en prestatie.

- Via zijn SBRS-aanbod ging Belfius in 2022 in zee met 44 instellingen voor nieuwe projecten voor een totale waarde van 454 miljoen EUR. Public Real Estate ondersteunde scholen, politiebureaus, brandweerkazernes, woonzorgcentra, huisvestingsprojecten voor ouderen, opvangcentra voor jongeren, huisvesting voor gehandicapten, culturele centra, sportinfrastructuurprojecten en administratieve centra;
- In 2022 hebben wij de dienstverlening verder uitgebreid met een oplossing voor energierenovaties: Smart Building and Renovation Solution Energy. Een eerste project bevindt zich in de aanbestedingsfase. Verdere commercialisering is gepland in 2023.

5.2.3.3. Belfius Energy Efficiency Package (BEEP)

Met BEEP biedt Belfius een uniek financieringspakket aan bedrijven, overheden, onderwijsinstellingen en social profit-organisaties, om hen aan te moedigen te investeren in de vermindering van hun energiebehoeften, over te schakelen op alternatieve energiebronnen of zelf energie te produceren. In samenwerking met de Europese Investeringsbank (EIB), in het kader van het Europese Private Finance for Energy Efficiency (PF4EE) programma, ondersteunt Belfius zijn klanten met deze oplossing op maat voor hun financieringsbehoeften voor kleinere projecten en hen te helpen op hun weg naar een duurzame energietransitie.

- In 2022 zagen 11 nieuwe projecten het licht. Het ging om fotovoltaïsche projecten, projecten voor energiekrachtkoppeling in flatgebouwen, projecten voor nieuwe verlichting en energie-efficiëntie in gebouwen en projecten voor biomassa-warmtekrachtkoppeling.

In totaal heeft Belfius binnen dit programma nu 82 projecten kunnen financieren met een totale projectwaarde van ongeveer 98 miljoen EUR.

5.2.3.4. European Local Energy Assistance (ELENA)

Sinds 2020 heeft Belfius als eerste en enige Belgische commerciële bank een ELENA-subsidie gekregen om zijn klanten uit de publieke en social profit-sector actief bij te staan bij de ontwikkeling van energie-efficiëntieprojecten in bestaande gebouwen en programma's voor hernieuwbare energie. ELENA is een gezamenlijk initiatief van de EIB en de Europese Commissie in het kader van het Europese onderzoeks- en innovatieprogramma Horizon 2020.

- Sinds 2020 hebben Belfius en het ELENA-initiatief meer dan 33 retrofitprojecten mogelijk gemaakt voor een totale projectkost van 177 miljoen EUR, waarvan 38 miljoen EUR in 2022.
- Met name helpt Belfius met ELENA de SeGEC, die het katholieke onderwijs in Brussel en Wallonië vertegenwoordigt, om zonnepanelen te installeren op ongeveer 700 verschillende schoollocaties, een belangrijke kostenbesparende maatregel die bijdraagt aan de energietransitie van België.

5.2.3.5. Hernieuwbare energie

Aster, een coöperatie die 90% van de Vlaamse sociale woningmarkt vertegenwoordigt, bestrijdt de stijgende energiekosten door over een periode van vijf jaar 395.000 zonnepanelen te installeren op 52.500 sociale woningen in Vlaanderen. Door de eerste fase van dit ambitieuze Aster-project te financieren met EUR 106 miljoen aan leningen, levert Belfius op sociaal betrokken wijze een belangrijke bijdrage aan de energietransitie in België, doordat de huurders hun energierekening zullen zien dalen.

De totale investering van Belfius in hernieuwbare energie bedraagt ongeveer 1,7 miljard EUR per eind 2022. Dit omvat projectfinanciering en leningen, maar ook meer dan 500 lopende leasingcontracten op het gebied van biomassa, zonne-energie, onshore en offshore windenergie, warmtekrachtkoppeling of vergroening van productielijnen.

Samen leveren deze projecten elk jaar voldoende hernieuwbare energie om te voldoen aan de energiebehoeften van meer dan drie miljoen Belgische gezinnen en de vermijding van ongeveer 4,5 miljoen ton CO2-uitstoot per jaar.

Belfius is de enige Belgische bank die alle acht Belgische offshore-windparken, met een totale capaciteit van 2.262 Mw, co-financiert.

5.2.3.6. Smart cities, klimaatactie en circulaire economie

Het partnerschap van Belfius met de Europese Investeringsbank (EIB) voor projecten op het gebied van lokale energie-efficiëntie, stadsontwikkeling en mobiliteit, dat in 2014 van start ging, liep af in 2022.

Tijdens de totale looptijd van het partnerschap werden in totaal 192 projecten gefinancierd die een impact hebben op het dagelijkse leven van miljoenen mensen in België, goed voor een totale investering van bijna 1,5 miljard EUR.

Programma Smart Cities & Sustainable Development en Smart Cities & Climate Action & Circular Economy (met de EIB) – Overzicht per kredietlijn (2014-2022)

	Smart 1.0	Smart 2.0	Smart 3.0
Totaal bedrag van de projecten (in Mio EUR)	485(1)	495(2)	506(3)
Aantal projecten	59	68	65

(1) waarvan een EIB-lijn van 200 miljoen EUR.
(2) waarvan een EIB-lijn van 200 miljoen EUR.
(3) waarvan een EIB-lijn van 196 miljoen EUR.
Het resterende deel van de projectbedragen is gefinancierd met langetermijnkredieten die door Belfius zijn toegekend, door voorschotten op subsidies, door de bedragen van de nog beschikbare kredieten, door kortetermijnkredieten en door Belfius verstrekte kaskredieten (voor het gebruik van eigen middelen).

5.2.4. Bedrijven helpen op hun duurzaamheidstraject

In lijn met zijn ambitie om een toonaangevende speler te zijn in de omslag naar een koolstofarme en veerkrachtige Belgische economie en samenleving, heeft Belfius een duurzame value proposition ontwikkeld voor het financieren van ondernemingen die duurzaamheid opnemen in hun bedrijfsstrategie en hun fundingbronnen afstemmen op hun ESG-engagementen (zij het via kredieten, leasing of via de kapitaalmarkten).

Met **Co$_2$rporate ESG Ambitio**n willen we al onze Corporate en Local Corporate klanten begeleiden tijdens hun gehele ESG-traject in een snel veranderende markt door:

- hen te helpen hun ESG-strategie te bepalen met een gebruiksvriendelijke tool, rekening houdend met hun sector, het niveau van hun ESG-ambitie en de specifieke wettelijke en reglementaire ESG-vereisten waaraan ze dienen te voldoen;
- hen te ondersteunen bij de realisatie van hun ESG-strategie en het bereiken van hun ESG-doelstellingen met de juiste oplossingen en aantrekkelijke financieringsvoorwaarden;
- hen ten slotte te belonen voor hun resultaten op ESG-gebied.

Op lange termijn zal dit leiden tot een systematische verbetering van de duurzaamheidsprestaties van Belfius-klanten, wat resulteert in een groenere balans met een positieve maatschappelijke impact voor Belfius.

Tot nu toe was Belfius actief in **duurzaamheidsgerelateerde of groene leningen en obligaties, evenals in sociale obligaties**. Aan de obligatiekant biedt Belfius diensten aan op het vlak van structurering en advies om klanten door het hele proces te begeleiden, van hun initiële idee tot en met het uitwerken van het duurzaam framework, de interactie met ESG-ratingbureaus en de plaatsing van obligaties bij particuliere of institutionele beleggers.

Elke type klant die de weg van de duurzame uitgifte van obligaties wil inslaan, kan een beroep doen op deze diensten: lokale en regionale overheden, intercommunales, nutsbedrijven en ondernemingen.

Bij het uitwerken van een duurzaam framework volgt Belfius de principes van de International Capital Market Association (ICMA) en werkt het samen met gespecialiseerde "second party opinion providers" om volledig in lijn te zijn met de internationaal gangbare goede marktpraktijken.

In 2022 ondersteunde Belfius de volgende klanten voor een gezamenlijk bedrag van 1,9 miljard EUR:

Uitgever	**Sector**	**Formaat**	**Bedrag** (miljoen EUR)
VGP	Vastgoed	Green Bond	1.000
HOME INVEST BELGIUM	Vastgoed	Green Bond	40
ATENOR	Vastgoed	Green Bond	55
FRANSTALIGE GEMEENSCHAP VAN BELGIË	Regionale overheid	Social Bond	600
MG REAL ESTATE	Vastgoed	Green Bond	15
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	Vastgoed	Green Bond	45
IMMOBEL	Vastgoed	Green Bond	125
ATENOR	Vastgoed	Green Bond	13
EAGLESTONE	Vastgoed	Green Bond	26
TOTAAL BEDRAG			1.919

In 2022 vulden we ons bestaand productaanbod aan met nieuwe formules voor investeringskredieten en financiële leasing die specifiek gericht zijn op de financiering van projecten met milieu- en klimaatdoelstellingen zoals gedefinieerd door Belfius. Het gaat om de **Ambition Loans** (met 36 mogelijke doelstellingen) en de **Ambition Leasing** (met 35 mogelijke doelstellingen).

Deze doelstellingen situeren zich in de vier door Belfius gedefinieerde prioritaire domeinen: vastgoed (bv. energie-efficiënte gebouwen of renovaties), mobiliteit (bv. elektrische auto's, vorkheftrucks en pallettrucks, bedrijfsvoertuigen), energie (bv. productie en batterijopslag van door natuurkracht opgewekte elektriciteit of energie-efficiënte productieapparatuur) en water- en afvalbeheer (bv. waterzuiveringsapparatuur, recyclage en hergebruik van materiaal).

Om gelijke tred te houden met de technologische innovatie en de daaruit voortvloeiende nieuwe toepassingen, voorzien we zowel een uitbreiding van het aantal doelstellingen in de toekomst als een afstemming op de criteria van de EU Taxonomie.

Via **vendor leasing** stimuleert Belfius Lease (Services) de circulaire economie door productieapparatuur, meubilair, batterijen, verlichtingssystemen, fietsen enz. zo lang mogelijk in omloop te houden. Bij dit model primeert het gebruik op het bezit ervan: de eindgebruiker betaalt voor het gebruik van het goed volgens een pay-as-a-service of pay-per-use principe, terwijl Belfius het financiële risico op zich neemt door de goederen aan te kopen die door zijn professionele klanten voor leasing worden aangeboden. De productiecijfers voor vendor lease in 2022 bedroegen 173 miljoen EUR tegenover 138 miljoen EUR in 2021 en 163 miljoen EUR in 2020.

Belfius Lease (Services) is lid van de werkgroep Duurzame leasing van BLV (Belgische leasingvereniging). Belfius Lease heeft het charter circulaire economie van Febelfin & BLV ondertekend.

5.2.5. Zorgen voor koolstofarme mobiliteit

5.2.5.1. Duurzame mobiliteit aanmoedigen via kredieten

Belfius biedt verschillende kredietformules aan op basis van duurzame mobiliteit:

- met de Autolening Energy kunnen klanten de aankoop van een auto met lage CO_2-uitstoot financieren: een auto met een CO_2-uitstoot van ≤ 135g/km volgens de WLTP-norm, een auto met een CO_2-uitstoot van ≤ 108g/km volgens de NEDC 1.0-norm of een hybride of met LPG uitgeruste auto;
- de Autolening Energy + is een specifieke kredietformule voor wie wil overstappen op een elektrische auto of een plug-in hybride met een CO_2-uitstoot van < 50 g/km. Met deze lening kan de klant tot 120% van de aankoopprijs lenen om eventuele bijkomende kosten te dekken, zoals de installatie van een elektrisch laadstation of zonnepanelen.

Sinds enkele jaren beschikt Belfius ook over een fietslening in zijn aanbod.

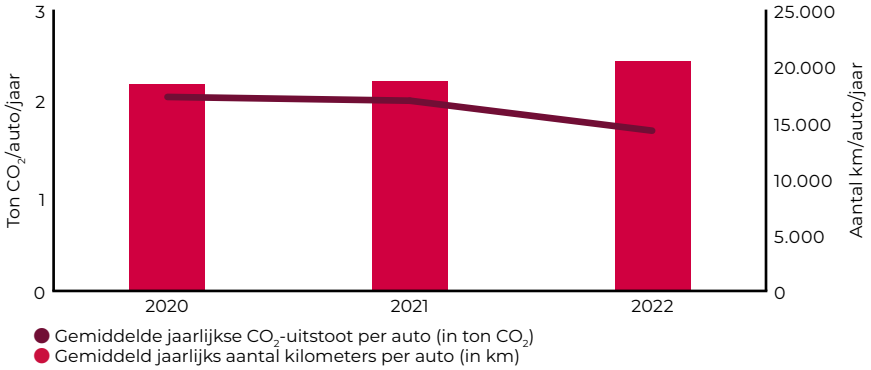
Energy (+) autolening & fietslening

	2020	2021	2022
Aantal dossiers	4.689	4.326	4.325
TOTAAL BEDRAG (in miljoen EUR)	53,3	54,6	57,3

5.2.5.2. Duurzame mobiliteit via leasing

Met zijn full-service leasingaanbod streeft Belfius naar koolstofarme mobiliteit. Belfius Auto Lease zet zich in om de gemiddelde CO_2-uitstoot van de voertuigen in zijn vloot te verminderen (in ton/auto/jaar), met als doel een vermindering van 50% in 2025 ten opzichte van 2019. In 2022 zitten we al ruim over de helft van deze doelstelling: de gemiddelde CO_2-uitstoot van het wagenpark van Belfius Auto Lease daalde met bijna 29% ten opzichte van 2019.

Gemiddelde jaarlijkse CO_2-uitstoot & aantal afgelegde kilometers per auto



In vergelijking met 2021 daalde de gemiddelde CO_2-uitstoot van de vloot van Belfius Auto Lease in 2022 met 16%, een evolutie die beïnvloed werd door een toename van het aantal kilometers per auto, maar tegelijk ook te danken is aan een verdere stijging van het aandeel elektrische of plug-in hybride voertuigen in de nieuwe productie tot 61%. Hun aandeel in de totale vloot van Belfius Auto Lease (25.374 voertuigen) bedraagt 18,3% in 2022, tegenover 8,8% in 2021. Dit komt omdat Belfius Auto Lease bewust een voordeeltarief voor elektrische auto's toepast ten opzichte van auto's met een traditionele verbrandingsmotor, in lijn met de overheidsmaatregelen ter zake.

Daarnaast werkt Belfius Auto Lease samen met CenEnergy, waarin Belfius in 2022 een meerderheidsbelang verwierf, om een intelligente elektrische laadinfrastructuur aan te bieden aan klanten die de overstap willen maken naar elektrische of plug-in hybride auto's.

Belfius Auto Lease diversifieert naar de markt van alternatieve mobiliteit. Klanten van Belfius Auto Lease kunnen nu profiteren van Belfius Move by Skipr, een all-in Mobility as a Service-oplossing van Skipr. Het programma combineert een app die verschillende vervoersoplossingen mogelijk maakt, een betaalkaart die geldig is voor alle Europese mobiliteitsaanbieders en een budgetbeheerplatform voor werkgevers met de mogelijkheid om CO_2-rapporten te maken. Belfius Bike Lease is een all-in aanbod voor alle soorten fietsen met diensten zoals onderhoud, verzekering en bijstand, in samenwerking met Cyclis, de Belgische pionier op dit gebied.

Dochteronderneming Belfius Lease beheert momenteel bijna 34.000 lease-contracten voor elektrische fietsen, een stijging van 38% ten opzichte van 2021.

Belfius Lease blijft het accent leggen op elektrisch materieel voor de burgerlijke bouwkunde (vorkheftrucks, pallettrucks, wegmateriaal, enz.) en 40% van de voertuigen die onder de vlag van Belfius Lease op de Belgische wegen rijden zijn elektrisch of hybride (op een totaal van 17.833).

Belfius Lease draagt met zijn aanbod van financiële leasing en renting dus ook zijn steentje bij aan de modal shift naar een koolstofarme mobiliteit.

5.3 Duurzaamheid in verzekeringen

Belfius Insurance biedt verschillende producten aan, waaronder levensverzekeringen (spaar- en risicodekkingsproducten) en schadeverzekeringen (mobiliteit en vermogensbescherming), voornamelijk voor particuliere klanten, zelfstandigen en kleine bedrijven. Diverse nieuwe producten en diensten bevestigden in 2022 de rol die Belfius Insurance wil spelen om de huidige uitdagingen in verband met onder andere de hogere levensverwachting en de vergrijzing, gezondheid, huisvesting, mobiliteit, klimaatverandering het hoofd te bieden.

5.3.1. Levensverzekering

5.3.1.1. Pensioen

Voor een groot deel van de Belgische bevolking[1] is het wettelijk pensioen ontoereikend geworden. Op pensioengerechtigde leeftijd dreigen velen dan ook onder de armoedegrens[2] terecht te komen, zeker gezien de recente energiecrisis. Het werknemerspensioen verbetert de vooruitzichten van sommigen, maar met grote verschillen. Als levensverzekeraar speelt Belfius Insurance een actieve rol om deze kloof te overbruggen en om klanten te helpen een behoorlijke levensstandaard en koopkracht te behouden na hun pensionering.

Enkele cijfers:

- Belfius Insurance beheert de werknemerspensioenen van ongeveer 273.000 aangeslotenen (tweede pijler);
- 316.000 Belgen rekenen op ons om hun aanvullend pensioenkapitaal (derde pijler) zo goed mogelijk te beleggen;
- Daartoe beleggen wij bijna 6,5 miljard EUR in de Belgische economie, via beleggingsfondsen die voldoen aan de criteria van art. 8 van de SFDR en die van de Transition Acceleration Policy van Belfius;
- 10.870 klanten hebben in 2022 hun aanvullend pensioenkapitaal ontvangen, waardoor ze een gelijkaardige levensstandaard kunnen behouden voor en na hun pensioen (vervangingsratio).

In de loop van 2022 gingen we proactief op zoek naar de behoeften van onze klanten op het vlak van hun pensioenkapitaal en de informatie waarnaar ze op zoek zijn. Ook in 2023 blijven we dat doen.

Net als Assuralia en de Belgische overheid nam Belfius Insurance actief deel aan denkoefeningen over de vergrijzing van de Belgische bevolking, de betaalbaarheid van het pensioenstelsel en duurzame investeringen.

5.3.1.2. Inkomensbescherming

Inkomensbescherming gaat verder dan pensioenen. Het vormt immers de kern van veel andere verzekeringsproducten, zoals de schuldsaldoverzekering. In 2022 konden we bijvoorbeeld 420 gezinnen helpen om in een moeilijke periode een hypothecaire lening af te lossen voor een totaalbedrag van 22,2 miljoen EUR. Belfius verzekert 407.076 mensen voor hun woningkrediet, wat neerkomt op een cross-sellpercentage van 84%. Klanten onderschatten echter nog steeds de financiële risico's die verbonden zijn aan het verlies van inkomen door het overlijden van een gezinslid of door arbeidsongeschiktheid (burn-out, ongeval).

Koppels die een lening aangaan voor een woning sluiten ook zelden een verzekering van 100% af voor beide kredietnemers. In 2022 kregen de agenten een tool om hen te helpen het risico en de mogelijkheden te visualiseren. In 2023 zullen we de agenten helpen bij hun onderzoek naar de noodzaak om bijvoegsels (met aanvullende dekkingen) te onderschrijven op Belfius Home en Credit Protect.

Wij blijven ook ons gamma risicodekkingen ontwikkelen en verfijnen, zodat alle klanten op elk moment en tegen een betaalbare prijs goed beschermd zijn tegen inkomensverlies. Belfius dekt zowel lichamelijke als geestelijke gezondheidstoestanden, zij het onder bepaalde voorwaarden voor die laatste.

Uit statistieken blijkt dat Belfius een belangrijke rol blijft spelen voor mensen die lijden aan een chronische ziekte. Sinds enkele jaren kunnen deze specifieke klanten dankzij de wet Partyka een schuldsaldoverzekering afsluiten. De verzekeraar die een bijkomende premie van meer dan 75% vraagt of de verzekering weigert, moet dit objectief en redelijk verantwoorden. Als de klant het niet eens is met die motivering, kan die in beroep gaan bij het Controlebureau.

Belfius vertegenwoordigt slechts 9% van de gevallen (12% in 2021) die door het Controlebureau werden onderzocht, terwijl ons marktaandeel in kredieten groter is. Bovendien bekrachtigde het Controlebureau in 79% van deze gevallen de oorspronkelijke beslissing van Belfius. Ons medisch acceptatiebeleid lijkt dus billijk en goed gemotiveerd.

5.3.1.3. Hospitalisatie- en ambulante zorgverzekering

In 2021 wees ons onderzoek uit dat een groot deel van het publiek nog steeds de voordelen niet kent van een hospitalisatieverzekering als aanvulling op het socialezekerheidsstelsel. Gelukkig nemen veel werkgevers het wel op in hun loonpakket.

Meer dan 150.000 Belgen (+6% ten opzichte van 2021) genieten van onze hospitalisatiedekking.

Onze ambulante zorgdekking stimuleert een preventief gedrag, we weten namelijk hoe belangrijk het is om tijdig een arts te consulteren om verslechtering van de gezondheid te voorkomen. Zo draagt Belfius bij tot een gezondere en beter beschermde samenleving.

(1) Gemiddeld bruto pensioen per maand (assuralia.be).
(2) In 2014 behoorde 15,2% van de 65-plussers tot de groep met een armoederisico, op basis van het inkomen volgens de gegevens van EU-SILC 2015.

5.3.2. Niet-Leven verzekering

5.3.2.1. Woonverzekering

Een woonverzekering is een essentieel onderdeel van het dagelijks leven en helpt personen en huishoudens te herstellen van uiteenlopende vormen van schade. Op die manier helpt Belfius de samenleving veerkrachtiger te worden om de risico's van het dagelijks leven te trotseren.

Eerder al vereenvoudigden we onze communicatie om onze klanten te helpen risico's en dekking beter te begrijpen. In onze polisvoorwaarden gebruiken we gewone taal en verwijzen we naar concrete voorwerpen (tuinmeubelen, zonnepanelen, enz.), die voor het grote publiek begrijpelijker zijn. Ons aanbod is ook modulair, zodat elke klant de dekking kan kiezen die past bij zijn behoeften, van de wettelijk verplichte basisdekking tot uitgebreidere beschermingsniveaus. Daarnaast voeren we controlegesprekken met onze klanten om eventuele lacunes in de bescherming te identificeren en waar nodig aanpassingen te doen.

We zijn ervan overtuigd dat de woonverzekering een essentiële rol speelt in de klimaatactie, zowel preventief als corrigerend. In 2022 breidden we de bestaande dekking in ons productaanbod voor woonverzekeringen uit met onder meer:

- dekking van schade door bodemverzakking als gevolg van droogte. Verzakkingsrisico's kunnen ontstaan na langdurige droogteperiodes, zoals België die in de zomer van 2022 kende. Door drogere zomers kunnen kwetsbare gronden eerder krimpen en barsten;
- een upgrade van de dekking van schade veroorzaakt door natuurrampen voor professionele klanten, na de natuurrampen van de afgelopen twee jaar;
- de lancering van een communicatiepreventiekit om schade door natuurrampen te beperken. Op basis van de adviezen van het KMI hebben we onze klanten (Bank en Insurance) in de loop van 2022 vijf keer een preventieadvies gestuurd (twee keer voor storm, twee keer voor onweer en één keer tijdens de hittegolf).

Om de efficiëntie van het schadebeheer voor klanten te verhogen, ontwikkelde Belfius een speciale tool, MyBo. MyBo is het bevoorrechte communicatiekanaal, vooral wanneer zich een natuurramp heeft voorgedaan. Tijdens de februaristormen bijvoorbeeld werd 67% van de schadegevallen via deze tool ingediend. Ter vergelijking: in heel 2022 werd 48% van de claims via MyBo ingediend. De gemiddelde doorlooptijd voor de afwikkeling van claims in verband met natuurrampen is vrij kort. Samen met Jaimy, onze bevoorrechte partner voor reparaties, bieden we een end-to-end oplossing om het herstel van hun eigendom te verzekeren.

We benutten elke kans om onze voetafdruk op de hele waardeketen te beperken, moedigen onze klanten aan om de energie-efficiëntie van hun gebouwen te verbeteren en vergemakkelijken hun overgang naar een koolstofarme economie. Ter illustratie:

- Met onze App-normale woonverzekering die van op afstand kan worden afgesloten, genieten eigenaars van nieuwe gebouwen (minder dan 10 jaar oud), specifieke kortingen, met een eco-korting erbovenop als het gebouw ook energie-efficiënt is. Eind 2022 had 8% van de eigenaars van dergelijke gebouwen van deze korting geprofiteerd. Bij schadegevallen worden de extra kosten om aan de huidige bouwnormen te voldoen meegenomen in een eventuele schadevergoeding. Dit wordt toegepast door alle merken van Belfius Insurance (Belfius, DVV en Corona Direct Insurance), in samenwerking met Jaimy (zie rubriek 5.4). Op die manier helpt Belfius de koolstofvoetafdruk van gebouwen te verminderen;
- Initiatieven van klanten om de energie-efficiëntie van gebouwen te verbeteren worden zonder extra kosten gedekt, met inbegrip van de installatie van zonnepanelen, warmtepompen, batterijen, laadstations, enz.;
- De Corona Direct Home Insurance/m^3 beloont klanten die ervoor kiezen om energie-efficiënter te gaan wonen, bijvoorbeeld in een "tiny house".

Belfius Insurance wil ook zijn rol spelen in de opkomende economische modellen, zoals de deeleconomie, die essentieel zijn om de CO_2-uitstoot te beperken. Onze familiale verzekering (Belfius & DVV) dekt optioneel de aansprakelijkheid voor schade aan een object dat aan de verzekerde werd toevertrouwd of uitgeleend (bijvoorbeeld door een buurman), vermits de teruggave van het object in goede staat een contractuele verplichting is.

5.3.2.2. Nieuwe vormen van mobiliteit verzekeren

De mobiliteit in België is in verandering en de infrastructuur van de steden verandert, waardoor plaats wordt gemaakt voor duurzamere oplossingen. Nieuwe mobiliteitsaanbiedingen dringen door in ons dagelijks leven, zoals elektrische voertuigen en fietsen. Belfius evolueert mee, met een dubbele ambitie:

- de overgang naar een groener wagenpark vergemakkelijken (elektrische voertuigen, elektrische fietsen, enz.);
- de klanten ondersteunen bij hun overgang naar andere, milieuvriendelijkere vormen van mobiliteit, bijvoorbeeld een verzekering ongeacht het vervoermiddel, voor een totale gemoedsrust, of een standaardverzekering voor bestuurders van deelvoertuigen voor lichamelijk letsel via onze polis voor privé-ongevallen (Family Insurance bij Belfius en bij DVV).

Ons huidige aanbod investeert sterk in de ondersteuning van klanten die de fiets gebruiken, met:

- een partnerschap met Cyclis, een van de grootste B2B fietsverhuurbedrijven in België;
- de All Risks Fietsverzekering, die alle voertuigen dekt die niet onder de aansprakelijkheid voor motorvoertuigen vallen (d.w.z. die minder dan 25 km/u zelfstandig rijden) in geval van diefstal, materiële schade en pech. Ons aanbod is een van de sterkste op de Belgische markt - ze dekt bijvoorbeeld lege batterijen - en werd daarvoor beloond met een Decavi Award in 2022;
- gratis bijstand voor fietsen in het kader van het fietsaanbod voor onze beste klanten (DVV), of ons persoonlijk bijstandsproduct (Belfius);
- Belfius Car geeft premiekortingen tot 20% aan klanten die hun ecologische voetafdruk beperken. Bovendien helpt de pechhulpdekking onze klanten in geval van een lege autoaccu, zodat ze hun reis kunnen voortzetten na een herlaadbeurt.

Het paradepaardje van Corona Direct, de kilometerverzekering, beloont sinds 2006 lage kilometerstanden. De klant betaalt een premie op maat die afhangt van het aantal kilometers dat hij verwacht te rijden in een jaar. Rijdt hij minder, dan krijgt hij het verschil terug. Deze 'pay as you drive'-aanpak resulteert in een eerlijke premie voor een verantwoord mobiliteitsgedrag. Meer dan 100.000 klanten sloten al een kilometerverzekering af.

Wanneer een voertuig beschadigd of defect is, kunnen verzekeraars ervoor zorgen dat de reparaties zo duurzaam mogelijk worden uitgevoerd. Belfius werkt op dit punt samen met andere spelers in de sector mee aan de uitwerking van normen voor een toekomstige certificering van spelers in de herstelketen die milieubewust werken. Meer informatie hierover vindt u op Duurzaam repareren.

5.4. Innovatieve bank- en verzekeringsoplossingen

In de huidige samenleving is technologie overal. Zeker in de financiële sector is technologie cruciaal, zowel voor de activiteiten van vandaag als voor toekomstige innovaties. In het licht van die snelle en alomtegenwoordige technologische veranderingen blijft Belfius trouw aan zijn missie om betekenisvol en inspirerend te zijn voor de Belgische samenleving, door een koploper te blijven op het vlak van digitale en lokale innovatie, en dat ten bate van alle klanten en van de hele samenleving. We gaan prat op onze unieke digitale en menselijke aanpak die nieuwe technologieën en Belgisch talent combineert en zo de tevredenheid van onze klanten verhoogt.

Hoewel technologie een zekere CO_2-voetafdruk heeft, is technologische innovatie essentieel voor de overgang naar een duurzame en inclusieve samenleving.

De afdeling Belfius Technology staat dan ook centraal in de uitvoering van de strategie Belfius Inspire 2025 om langetermijnwaarde te creëren voor de Belgische economie en samenleving, wat trouwens weerspiegeld wordt op alle beslissingsniveaus van het bedrijf. De afdeling Technology is steeds vertegenwoordigd in alle thematische Strategic Domain Committees, waar nieuwe value propositions en aanbiedingen definitief vorm krijgen. De Chief Technology Officer wordt uitgenodigd op alle vergaderingen van de raad van bestuur, bovenop de speciale bijeenkomsten van de Raad van Bestuur rond digital, data en artificiële intelligentie.

Van meet af aan zette Belfius zijn digitale expertise in om innovatieve digitale oplossingen aan te bieden die veel verder gaan dan de traditionele bank- en verzekeringsproducten. Ze helpen burgers bij hun inspanningen op milieu- en sociaal gebied. Belfius voert ook een relevante dialoog over de toekomst van digitalisering en technologische innovatie met stakeholders, zoals externe experts of partners.

Belfius blijft een reeks veelbelovende innovaties steunen:

- **Fairville**: vier bestaande initiatieven (Onze Stad App, Cirklo, MyWaste en Buck-e) werden samengebracht in één online stadsplatform om de digitale versnelling in steden en gemeenten te bevorderen. Met de steun van Belfius, Cipal Schaubroeck en Nuhma blijven deze vier oplossingen hun waarde bewijzen.
  Deelnemende scholen hebben bijvoorbeeld al 61 keer rond de wereld gefietst en gewandeld met het Buck-e fietsbeloningssysteem en gemeenten hebben sinds 2020 al meer dan 34 miljoen EUR geïnvesteerd in de lokale economie via de Cirklo digitale cadeaubon.
  In 2022 werd een partnerschap gesloten met het digitale agentschap van het Vlaamse Gewest rond een burger-app die alle interacties bundelt tussen de overheid, haar burgers en de steden of gemeenten waarin zij wonen. Burgers kunnen meldingen van de overheid ontvangen, hebben de mogelijkheid om alle officiële documenten in een beveiligde ruimte te centraliseren en kunnen de burger-app gebruiken als portaal om overheidssubsidies, vergunningen en attesten aan te vragen;
- **Hoplr**: een bekroond digitaal buurtverbindingsplatform. Hoplr werkt al samen met meer dan 150 lokale overheden en maatschappelijke organisaties in België, Nederland en Luxemburg, die het platform gebruiken voor buurtgerichte hulp, communicatie en burgerparticipatie. Ongeveer 800.000 burgers hebben zich tot nu toe aangemeld;
- **Banx**: Een digitale bank bedacht door Proximus en Powered by Belfius die klanten aanmoedigt om na te denken over hun impact op het milieu door middel van een CO_2-dashboard dat de impact van hun aankoopgedrag op de planeet toont;
- **Jane**: een tool die mensen met een verminderde autonomie helpt om zo lang mogelijk thuis te blijven wonen door middel van discreet geïnstalleerde sensoren in huis, in combinatie met een kunstmatige intelligentie-algoritme dat de gewoonten van de persoon "leert" en familie en vrienden waarschuwt wanneer zich ongewone gebeurtenissen voordoen. In 2022 ging Jane een partnerschap aan met Familiehulp, een zorgorganisatie actief in Vlaanderen en Brussel;
- **Jaimy**: een platform waarmee klanten een vakman in elektriciteit, verwarming, sanitair of renovatie kunnen vinden.

Belfius steunt ook verschillende start-ups en scale-ups die werden ontdekt via het **W.IN.G-fonds** (Wallonia Innovation and Growth), Birdhouse (een samenwerking die in 2022 afliep) en meer recent **Do!Gent**.

5.5. Beheer van eigen portefeuilles en duurzaamheid

Naast zijn rol als aanbieder van beleggingsoplossingen aan particuliere en institutionele beleggers, beheert Belfius eigen portefeuilles van beleggingsinstrumenten en activa voor specifieke activiteiten. Ook op deze portefeuilles wordt het ESG-sectorbeleid (TAP, zie rubriek 6.1.3) van Belfius groep toegepast. Het proces van alignering met de TAP werd afgerond op 31 december 2022.

5.5.1. De verzekeringsreserves van Belfius Insurance

Zoals elke verzekeraar houdt Belfius Insurance voldoende reserves aan om aan zijn contractuele verplichtingen tot betaling van kapitaal, rente en claims aan klanten te kunnen voldoen. Vóór de volledige implementatie van de criteria van de Transition Acceleration Policy (TAP), paste Belfius Insurance al sinds 2006 de principes van Portfolio21 toe op deze reserves. Portfolio21 was een beleggingsstrategie die tot doel had bij te dragen aan duurzame ontwikkeling door op transparante wijze niet-financiële criteria toe te voegen aan het beheersproces van beleggingsportefeuilles, waarbij men zich baseerde op de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO) en het pensioenfonds van de Noorse regering. Dit partnerschap met Portfolio21 en een hoog aangeschreven ESG ratingbureau liep af op 30 september 2022. De TAP is sindsdien het enige duurzame-beleggingskader voor de verzekeringsreserves van Belfius Insurance.

Op 31 december 2022 bedroeg de beleggingsportefeuille van Belfius Insurance in totaal ongeveer 14,2 miljard EUR. Ze bestaat uit hypothecaire leningen (25,6%), vastgoed (5,8%, zie sectie 5.5.2.) en voor het overige uit beleggingen. Dit laatste deel, 9,7 miljard EUR, wordt gescreend volgens de criteria van de Transition Acceleration Policy.

De portefeuille van Belfius Insurance heeft een sterke Belgische inslag. 67,3% van de totale portefeuille bestaat uit Belgische staatsobligaties, obligaties van Belgische bedrijven en aandelen. De rest is belegd in het buitenland, hoofdzakelijk om te zorgen voor voldoende diversificatie op grond van criteria voor risicobeheer.

Belfius Insurance is ook een betrokken aandeelhouder. Dankzij Portfolio21 werden tot 30 september 2022 bedrijven waarvan de handelswijze niet strookt met de internationale standaarden en het ESG-sectorbeleid van Belfius aangemoedigd om hun bedrijfsvoering bij te sturen. Elk jaar werd namens Belfius Insurance de dialoog aangegaan met 15 tot 20 bedrijven. Op basis van deze dialoog werd waar nodig actie ondernomen op de posities van de betrokken ondernemingen.

Sinds de stopzetting van Portfolio21 is Belfius Investment Partners verantwoordelijk voor de screening en de aanpak inzake engagement. Tijdens een jaarlijkse externe onafhankelijke audit wordt nagegaan of onze beleggingsportefeuille voldoet aan de principes van Portfolio21 (tot 30 september 2022) en de Transition Acceleration Policy (tot 31 december 2022).

Lees meer over het Engagementbeleid van Belfius Insurance en het Engagementverslag 2022.

5.5.2. De vastgoedportefeuille van Belfius Insurance

5,8% van de beleggingsportefeuille van Belfius Insurance (op een totaalbedrag van 14,2 miljard EUR) is belegd in niet-beursgenoteerd onroerend goed, hetzij via directe investeringen in onroerend goed, hetzij via participaties in niet-beursgenoteerde vastgoedfondsen.

Eind 2022 had de portefeuille direct onroerend goed een marktwaarde van 819 miljoen EUR, waarvan 67% was belegd in kantoorgebouwen en 27% in verzorgingstehuizen. Ongeveer 90% van deze panden bevindt zich in België, waardoor onze plaatselijke economie gesteund wordt.

Onze directe investeringen in onroerend goed zijn vooral gericht op nieuwe of recente panden op wandelafstand van grote stations of mobiliteitscentra. Deze gebouwen scoren dus bijzonder goed op het vlak van energieverbruik en bereikbaarheid via het openbaar vervoer. Een voorbeeld hiervan is een nieuw kantoorgebouw van 10.000 m^2 van de ontwikkelaars Banimmo en Argema, op wandelafstand van het station van Louvain-la-Neuve. Het gebouw, dat in januari 2022 werd aangekocht, is BREEAM Excellent gecertificeerd.

Geheel in lijn met onze missie om betekenisvol en inspirerend te zijn, kreeg Belfius Insurance een bouwvergunning voor een nieuwe universiteitscampus op zijn historische Pacheco-site in Brussel. De voormalige winkelgalerij Passage 44 zal door de KU Leuven worden omgevormd tot een nieuwe koolstofneutrale universiteitscampus, die de omgeving van het pand moet opwaarderen tot een meer dynamische buurt. Ook voor de studenten zal dit een belangrijke sociale impact hebben. Bovendien zal de prachtige en beschermde binnentuin van Pechère opengesteld worden voor het publiek.

In de loop van 2022 zijn we doorgegaan met het verzamelen van gegevens over het verbruik van de gebouwen in portefeuille. Daarbij hebben we de scope van de oefening uitgebreid tot onze hele portefeuille, om de koolstofvoetafdruk en de impact ervan op het klimaat te kunnen inschatten.

De analyse van de gegevens, in het licht van de emissiereductiedoelstellingen van het Klimaatakkoord van Parijs, stelt ons in staat na te gaan welke eigendommen investeringen vergen. Zo besloten we bijvoorbeeld om in 2023 zonnepanelen te plaatsen op het dak van het kantoorgebouw van AB InBev in Leuven. Momenteel bestuderen we de mogelijkheid om de gegevensverzameling te digitaliseren en online datamonitoring te ontwikkelen voor de komende jaren.

Aan de kant van de niet-beursgenoteerde vastgoedfondsen is Belfius Insurance nog steeds de grootste investeerder in het Vicinity Affordable Housing Fund. Vicinity wil kwaliteitsvolle, energiezuinige of -vrije huurwoningen aanbieden, aangepast aan de hedendaagse leefgewoonten in de binnenstad, met een positieve sociale en milieu-impact. Van de tien in bedrijf zijnde gebouwen kregen er twee de onderscheiding “Exemplary Building” van Leefmilieu Brussel. Deze prijs beloont vastgoedprojecten die zich onderscheiden op het gebied van energiegebruik, mobiliteit, ecologie en architectuur.

In 2022 stapte Belfius Insurance in het kapitaal van Cohabs, een Brusselse onderneming gespecialiseerd in co-living. Cohabs is een volledig geïntegreerd co-living platform dat zijn eigen gebouwen bezit en exploiteert. Zij verwerven voornamelijk panden om ze te renoveren en te herontwikkelen tot energie-efficiënte woningen, bij voorkeur met natuurlijke of circulaire bouwmaterialen. Vanuit sociaal oogpunt verbindt Cohabs zich ertoe om 5% van de Belgische portefeuille te behouden als “solidariteitskamers”, met een korting van 50% op de huurprijs om ervoor te zorgen dat co-living voor iedereen toegankelijk is.

In oktober 2022 heeft Belfius Insurance samen met Eiffage Development en Ethias de maatschappij Land Investment Vehicle (LIVe) opgericht. LIVe richt zich op de aankoop van terreinen in België die kunnen worden (her)ontwikkeld tot duurzame, energie-efficiënte en koolstofarme woonprojecten.

6. Deugdelijk bestuur

6.1 Verantwoordelijk zakendoen

In 2022 werd de algemene ESG-aanpak van Belfius in een nieuw ESG-framework gegoten. Dit kader is er ten behoeve van onze klanten, partners, medewerkers en andere belanghebbenden om hen te informeren over het engagement van Belfius om klimaat-, milieu-, sociale en bestuurskwesties aan te pakken. Het geeft een overzicht van de ambities, strategie, verbintenissen en governance van Belfius op het gebied van duurzame ontwikkeling (ESG), zowel wat betreft verantwoord ondernemen, de uitvoering van zijn kernactiviteiten, het beheer van zijn interne activiteiten als zijn omgang met tegenpartijen.

Het kader biedt ook toegang tot alle onderliggende beleidslijnen van Belfius die verband houden met ESG, en dient dus als referentiedocument om de lezer te leiden naar alle essentiële publieke informatie die samen de formele basis vormt van het engagement van Belfius om duurzame en inclusieve economische groei te bevorderen via zijn financierings-, investerings- en verzekeringsactiviteiten en via zijn eigen bedrijfsvoering.

6.1.1 Compliance en ethiek

Het is voor Belfius van cruciaal belang te allen tijde de wet- en regelgeving na te leven en te handelen volgens de hoogste integriteitsnormen doorheen de hele waardeketen. Als belangrijke financiële speler in België bevindt Belfius zich in een concurrentiële omgeving die blootstaat aan talrijke risico's, zoals corruptie, omkoping en fraude, die economische en maatschappelijke gevolgen hebben. Het beheren van deze risico's is inherent aan onze activiteiten en is een basisvoorwaarde voor ons bestaan en onze verdere groei. Aan onze klanten bieden we waarde in een relatie die gebaseerd is op integriteit en vertrouwen.

Daartoe leeft Belfius nauwgezet alle geldende wetten, voorschriften en reglementaire aanbevelingen (NBB, FSMA) na en respecteert het de regels en praktijken die in de financiële sector gelden, met name wat betreft de bescherming van de belangen van de klanten.

Voor het beheer van ethische en compliance-gerelateerde kwesties hebben wij verschillende beleidslijnen en charters opgesteld die de relaties coördineren met onze stakeholders, waaronder onze medewerkers, klanten, leveranciers, enz.

6.1.1.1. Compliance beleidslijnen

Eerst en vooral is er het Compliance beleid, een combinatie van het Compliance Charter en het Integriteitsbeleid, waarmee Belfius verschillende potentiële compliance risico's kan beheren in overeenstemming met de lokale en Europese regelgeving, voor alle commerciële activiteiten van de Belfius groep. We besteden er bijzondere aandacht aan om een verantwoordelijke, eerlijke en professionele werkgever te zijn. We verwachten van onze medewerkers dat zij dezelfde waarden hanteren in hun contacten met onze klanten en partners. Dat is fundamenteel om het vertrouwen van onze klanten en stakeholders te winnen, te behouden en te rechtvaardigen.

- Het **Compliance Charter** vermeldt de taken, bevoegdheden en positie van de compliance-functie binnen Belfius;
- Het **Integriteitsbeleid** beoogt eerlijk, open en ethisch gedrag. Het garandeert de naleving van de wetten, voorschriften en andere professionele normen om de reputatie van Belfius, zijn producten, diensten en activiteiten te verbeteren en te beschermen, evenals integriteit tegenover klanten in al onze activiteiten, loyaliteit en wederzijds respect. De meeste van de in het Belfius Integriteitsbeleid genoemde gebieden worden ook behandeld in de interne Gedragscode, die beschikbaar is in het Nederlands, Frans en Engels. De Gedragscode geeft de basisgedragsregels voor medewerkers weer.

Op basis van die algemene principes zijn sommige thema's uitgewerkt in meer gedetailleerde beleidslijnen en, waar nodig, in interne operationele procedures en/of kernachtige externe beleidsverklaringen. Deze beleidslijnen bestaan in het Nederlands, Frans en Engels zodat ze voor iedereen toegankelijk en begrijpelijk zijn. Het gaat meer bepaald over:

- Het Anti-discriminatiebeleid zet het engagement van Belfius uiteen om elke vorm van discriminatie binnen en buiten het bedrijf te vermijden en te stoppen, in de relatie met medewerkers en sollicitanten, bestaande en toekomstige klanten, leveranciers en partners;
- Het Klokkenluidersbeleid "(Whistleblowing") voorziet in een procedure waarmee alle medewerkers in alle discretie misbruik kunnen melden.

Ten tweede hanteert Belfius een afzonderlijk beleid om de compliance-gerelateerde risico's te beheren en een gezonde zakelijke omgang met tegenpartijen te garanderen, in overeenstemming met de nultolerantie van Belfius ten aanzien van onethisch gedrag, zoals marktmisbruik, belangenconflicten, corruptie, fraude en het witwassen van geld:

- Het Antifraudebeleid bepaalt het beheerskader voor frauderisico's. Belfius hanteert strenge regels ter bestrijding van fraude in alle Belfius-entiteiten;
- Het Anti-omkopingsbeleid belicht de verschillende scenario's en procedures inzake omkoping, in lijn met de Belfius kernwaarden. Belfius verwacht dat zijn klanten, leveranciers, externe dienstverleners, tussenpersonen, zakenpartners of andere personen of entiteiten die met Belfius samenwerken, dezelfde strikte regels toepassen;
- Het Anti-witwasbeleid (AML) en het Klantenacceptatiebeleid verduidelijken de sterke betrokkenheid van Belfius bij AML (Anti-Money Laundering) en de preventie van de financiering van terrorisme (CFT) en de daarmee samenhangende interne processen. Een wezenlijke band met België is een essentiële vereiste van het Belfius-beleid voor de aanvaarding van klanten;
- Het Belangenconflictenbeleid is gericht op de preventie en identificatie van potentiële conflicten en het beheer van deze conflicten, in het belang van de klanten;
- Het interne Marktmisbruikbeleid behandelt handel met voorkennis, de onwettige bekendmaking van bevoorrechte informatie en marktmanipulatie.

De bovenvermelde beleidslijnen inzake ethiek en compliance worden goedgekeurd door en staan onder toezicht van het directiecomité of de raad van bestuur. Ze worden bewaakt door de functies Compliance of Non-Financial Risk, ze worden regelmatig geëvalueerd en zo nodig bijgewerkt om ze aan te passen aan evoluties in de regelgeving, nieuwe inzichten of andere factoren. De governance-structuur van elk beleid wordt verduidelijkt in de beleidslijn zelf. Op onze website vindt u een lijst van al onze belangrijkste beleidslijnen en charters.

6.1.1.2. Training en bewustmaking

Elke beleidslijn wordt aan de medewerkers meegedeeld via interne communicatiekanalen, e-learnings en verschillende vormen van opleidingen. Belfius zorgt ervoor dat zijn medewerkers op de hoogte blijven van de ontwikkelingen in hun vakgebied (bv. via nieuwsbrieven) en dat ze toegang hebben tot de informatie die ze nodig hebben om hun taken naar behoren te kunnen uitvoeren. Onze normen, beleidslijnen en aanverwante procedures zijn ook te raadplegen op het intranet.

Medewerkers die vragen hebben, kunnen ofwel hun compliance-correspondent in hun eigen afdeling raadplegen, ofwel de Compliance-afdeling om advies vragen. Het netwerk van compliance-correspondenten in elke afdeling versterkt de compliance-boodschap van de Bank in lijn met de waarden van Belfius.

Belfius heeft een eigen verplicht trainingsprogramma op het gebied van ethiek en compliance voor alle medewerkers, met onder meer opleidingen over ethiek, antiwitwaswetgeving en marktmisbruik. Afhankelijk van het onderwerp worden de opleidingen jaarlijks of maximaal om de twee tot drie jaar bijgewerkt, met ad hoc opleidingscycli voor bepaalde medewerkersprofielen. Elke opleiding wordt gevolgd door een test die leidt tot een certificaat waarbij het minimale slaagcijfer, afhankelijk van de opleiding, 70-80% is. Elke werknemer heeft zijn eigen dashboard waarin alle geplande en voltooide opleidingen worden weergegeven en dat wordt opgevolgd door de afdelingen Human Resources en Compliance. Elke nieuwe medewerker moet deze trainingen binnen drie maanden na indiensttreding met succes hebben afgerond.

Vanwege het belang van het beheer van compliance-risico's voerde de Compliance afdeling een tijdsbeheersysteem in dat een duidelijk beeld geeft van het aantal medewerkers dat nodig is om compliance-taken uit te voeren zodat de afdeling gelijke tred kan houden met strategische ontwikkelingen en ontwikkelingen in de regelgeving. Talenten met de juiste competenties worden aangetrokken, zij onderhouden die competenties via een combinatie van interne en externe opleidingen. Medewerkers van de Compliance-afdeling hebben een getuigschrift van adequate opleiding nodig, conform de reglementaire vereisten.

6.1.1.3. Detectie- en controleprocedures

De belangrijkste taak van de compliance-functie is het beschermen van de reputatie van Belfius met betrekking tot compliance-risico's. De compliance-functie rapporteert aan de Chief Risk Officer en staat onder toezicht van het Auditcomité, het Riskcomité en de raad van bestuur.

Compliance voert daarom een controleprogramma uit dat bestaat uit grondige controles op de correcte uitvoering van procedures en voorschriften. Deze controles kunnen gebaseerd zijn op audits van de resultaten van de operationele afdelingen (eerste lijn), eigen steekproeven en observaties, gesprekken met medewerkers, opvolging van klachten, uitzonderingsverslagen en mystery shopping in Belfius kantoren.

Twee keer per jaar wordt een statusrapport over compliance-risico's, (controle-) activiteiten en aandachtspunten gepresenteerd aan de raad van bestuur en het Audit Committee.

Belfius doet er alles aan om niet betrokken te raken bij het witwassen van geld uit illegale activiteiten, het organiseren van belastingfraude, het financieren van terrorisme of het omzeilen van internationale embargo's. Om dit voornemen te onderbouwen stelde de AML Compliance Officer een algemeen compliance-kader op voor de bestrijding van witwaspraktijken, met beleidslijnen, brede preventieve maatregelen en controles. Een goede kennis van de klant en zijn identiteitsgegevens, de verificatie van de herkomst van de financiële stromen op rekeningen en de opsporing van dubieuze transacties zijn allemaal essentiële elementen bij de preventie van dergelijke praktijken.

Om te voldoen aan de nationale en Europese AML/CFT-wet- en regelgeving heeft Belfius Know-Your-Customer (KYC)-normen opgesteld. Deze normen vereisen een grondig onderzoek van elke potentiële klant alvorens een zakelijke relatie aan te gaan, via identificatie en verificatie van zijn/haar identiteit en, in voorkomend geval, zijn/haar vertegenwoordigers en uiteindelijke begunstigden op basis van documenten, gegevens of informatie uit betrouwbare en onafhankelijke bron.

Naast deze objectieve criteria zijn er subjectieve elementen die vermoedens omtrent een klant kunnen doen rijzen, waaraan bijzondere aandacht moet worden besteed. De KYC-vragenlijst bevat ook vragen over het soort activiteit en de mate van transparantie in de manier van zakendoen, de reputatie van de klant en mogelijke banden met landen die op de Belfius country watchlist (BCWL) staan.

Ten slotte vereist KYC, aangezien het niet om statische gegevens gaat maar om dynamische gegevens gedurende de relatie met de klant, ook een follow-up en voortdurende controle van de klant - in dit geval via een KYC-beoordeling met een risico-gebaseerde frequentie in functie van het individuele compliance-risicoprofiel van de klant.

Daarnaast wordt de volgende controle uitgevoerd:

- Voortdurende ex-post AML Second Line Transaction Monitoring ("Know Your Transaction"), gebaseerd op scenario's die gebruikmaken van kunstmatige intelligentie (AI), om transacties op te sporen die ongebruikelijk of verdacht zijn gelet op het profiel van de klant;
- Online ex-ante transactiefiltering op SEPA- en niet-SEPA-transacties om na te gaan in hoeverre de tegenpartij van een betalingstransactie op internationale sanctie- en embargolijsten voorkomt. Wanneer een juiste hit wordt vastgesteld, wordt de transactie geweigerd en kunnen in sommige situaties activa worden bevroren en gemeld aan de FOD Economie;
- Dagelijkse screening van de klantendatabase van Belfius aan de hand van internationale sanctie- en embargolijsten.

Belfius houdt ook een watchlist van landen (Belfius Country Watchlist, BCWL) bij op basis van officiële bronnen, waarop alle landen staan die een verhoogd risico vormen op AML, belastingfraude of de financiering van terrorisme en/of onderworpen zijn aan internationale sancties of embargo's, waardoor een grotere waakzaamheid en beperkingen op transacties met tegenpartijen in deze landen gewaarborgd zijn.

De interne audit voert regelmatig missies uit en rapporteert over AML/CFT-activiteiten.

Naast de wettelijke en reglementaire procedures die verplicht zijn, zijn er verschillende procedures voor het opsporen van fraude (waaronder het opsporen van sociale fraude door bedrijven). Geschenken en uitnodigingen van aanzienlijke waarde moeten vooraf worden goedgekeurd, hetzij door het management of de leden van de raad van bestuur, hetzij door de Compliance Officer. Belfius doet geen politieke schenkingen en doet niet aan directe lobbyactiviteiten.

Indien nodig worden aanbevelingen aan de business-afdelingen gedaan en opgevolgd en kunnen er interventies plaatsvinden. Meer specifiek zit de afdeling Compliance in het New Product Approval Process (NPAP) Committee, samen met de afdelingen Legal en Non-Financial Risk. Het NPAP-comité stuurt de zogenaamde New Product Approval Procedure om alle nieuwe concepten, producten, processen en procedures te screenen op inherente risico's en formuleert bindende voorwaarden om ervoor te zorgen dat de risicobereidheid van Belfius van bij aanvang wordt gerespecteerd.

In 2022 werden geen gevallen van corruptie door medewerkers of zakenpartners gemeld en er werden geen rechtszaken over corruptie tegen Belfius of zijn medewerkers aangespannen.

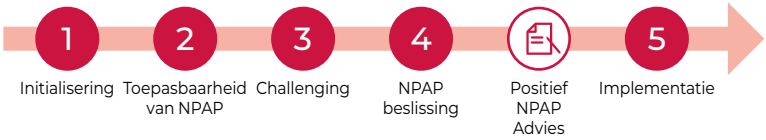
ESG van bij de start

De NPAP-procedure (New Product Approval Process) wordt toegepast voor elk nieuw(e) of gewijzigd(e) product, dienst, activiteit, proces of IT-systeem, ongeacht de business line, ondersteunende activiteit, filiaal of dochteronderneming. Via dit proces in vijf stappen worden de relevante interne stakeholders geraadpleegd om de risico's in hun respectieve domeinen te identificeren en te beoordelen. Hun adviezen kunnen ofwel gunstig zijn, ofwel bindende ("Must Have") of niet-bindende ("Nice to Have") voorwaarden opleggen.

Het centrale ESG-team is een relevante stakeholder in dit proces. Het identificeert potentiële ESG-risico's die aan een nieuw product of een nieuwe dienst verbonden zijn en formuleert voorwaarden om die te vermijden of te verminderen. Op deze manier worden duurzaamheidsoverwegingen meteen bij het begin van nieuwe ontwikkelingen meegenomen. Het advies van alle relevante stakeholders wordt geconsolideerd in het NPAP-advies van het NPAP-comité, dat bestaat uit vertegenwoordigers van de afdelingen Compliance, Legal en Non-Financial Risk.

Dit NPAP-advies is vereist voordat het project kan worden goedgekeurd. Als in het NPAP-advies bindende voorwaarden zijn gesteld, kan het project pas worden uitgerold als aan deze voorwaarden is voldaan

Een 5-stappenproces



6.1.2. Zorgplicht op het gebied van mensenrechten

Als bank-verzekeraar beschouwen we het als onze plicht om de mensenrechten van iedereen te respecteren en te beschermen, of het nu gaat om onze klanten, medewerkers of de samenleving in het algemeen. Ons engagement op het vlak van mensenrechten raakt de kern van onze purpose om "Meaningful and Inspiring for Belgian Society. Together" te zijn. Meer informatie over mensenrechten en medewerkers vindt u in het hoofdstuk Human Resources van dit verslag. In ons Mensenrechtenbeleid verbinden wij ons er niet alleen toe de mensenrechten te respecteren, maar geven wij ook duidelijk aan dat wij van onze dochterondernemingen, leveranciers en partners hetzelfde engagement verwachten. We maken geen uitzonderingen en verwachten dat iedereen zich aan ons beleid houdt. Wij hebben ook een gedragscode ontwikkeld voor onze leveranciers, die hen verplicht de mensenrechten te respecteren (zie rubriek 6.1.6 Duurzaam aankopen).

Klantgerichtheid is één van onze vier kernwaarden. Daarom hechten we zeer veel belang aan consumentenbescherming en verantwoorde marketing en verkoop (meer hierover in rubriek 6.2.3.). Omgekeerd verwachten wij via de Transition Acceleration Policy (TAP, zie rubriek 6.1.3) dat onze klanten de mensenrechten respecteren, in lijn met onze maatschappelijke betrokkenheid.

Bovendien zal nieuwe wetgeving, zoals de Corporate Sustainability Due Diligence-richtlijn en de verwachte Belgische wet op de zorgplicht van ondernemingen, bedrijven en bestuurders binnenkort verplichten tot duurzaam en verantwoord gedrag in hun waardeketens door het toepassen van een "due diligence", of gepaste zorgvuldigheid, op het gebied van mensenrechten. Door middel van een due diligence inzake mensenrechten kunnen ondernemingen potentiële en feitelijke negatieve gevolgen voor de mensenrechten proactief beheren. Omdat zorgplicht en due diligence steeds belangrijker worden, zowel in de EU als in België, bekijkt Belfius zijn eigen bedrijfsvoering om zich op deze aankomende normen en handhavingsregels inzake mensenrechten voor te bereiden.

In 2022 voerden we een "gap-analyse" uit van onze waardeketen op basis van de vereisten van de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, het voorstel voor de EU Corporate Sustainability Due Diligence Directive, het Belgische wetsvoorstel inzake de zorgplicht van ondernemingen en de Minimum Social Safeguards (de minimumvereisten inzake sociale waarborgen) volgens de EU Taxonomie. Onze analyse was onderverdeeld in de zes due diligence-processtappen die worden aanbevolen door de algemeen erkende Due Diligence Guidance for Responsible Business Conduct van de OESO. Deze gap-analyse liet ons toe de gebieden te identificeren die voor verbetering vatbaar zijn in onze due diligence-processen.

6.1.3. De transitie versnellen

In lijn met onze purpose "Meaningful and inspiring for Belgian society. Together.", maken wij duidelijke keuzes over wat wij wel en niet doen en vertalen die in ons beleid.

Eerst en vooral passen wij de 10 principes van het UN Global Compact toe. Het UN Global Compact, ook ondertekend door Belfius, is het belangrijkste internationale verdrag over duurzaam ondernemen. Het stelt dat duurzaam ondernemen begint met het opnemen van kernverantwoordelijkheden op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptiebestrijding. Ondernemingen van wie vastgesteld wordt dat ze deze basisprincipes niet respecteren, worden door Belfius niet gesteund. Hiervoor stelt Belfius de nodige middelen ter beschikking om toegang te hebben tot volledige en betrouwbare gegevens.

Vervolgens gelden er specifieke criteria voor economische sectoren en activiteiten, alsook voor landen en overheden.

6.1.3.1. Economische sectoren en activiteiten

De Transition Acceleration Policy, kortweg TAP, is het ESG-sectorbeleid van de Belfius groep. Met dit beleid neemt Belfius een standpunt in ten opzichte van economische activiteiten die het geheel of gedeeltelijk als niet-duurzaam beschouwt. Op deze manier wil Belfius de duurzame transitie van haar kernactiviteiten versnellen.

Tegelijkertijd moedigt Belfius ook zijn bedrijfsklanten aan om waar nodig te evolueren naar een duurzamer bedrijfsmodel. Bij die overgang wil Belfius zijn klanten informeren, begeleiden en de juiste oplossingen bieden. Op die manier wordt de TAP ook een hefboom om onze positieve impact op de economie en de maatschappij te maximaliseren. De dialoog met klanten en belanghebbenden is daarbij essentieel.

In de TAP verduidelijkt Belfius welke activiteiten het niet of slechts mits bepaalde voorwaarden wil financieren, en waarom:

- bepaalde activiteiten (tabak, kansspelen, steenkool- en bruinkoolwinning, niet-conventionele olie-en gaswinning, speculatieve activiteiten met landbouwgrondstoffen) worden resoluut uitgesloten;
- voor andere sectoren (conventionele olie- en gaswinning, elektriciteitsproductie, nucleaire energie) bepalen specifieke criteria welke activiteiten we uitsluiten en welke activiteiten we net wel willen ondersteunen richting duurzame economische transitie;
- voor nog andere sectoren (ontginning van ertsen en mineralen, palmolie-, sojateelt) worden voorwaarden ingebouwd die betrekking hebben op het duurzaamheidsbeleid van bedrijven. Die normatieve filter moet ons de garantie bieden dat het beleid van een bedrijf oog en respect heeft voor de basisrechten van arbeiders, van plaatselijke bewoners, hun leefomgeving en broodwinning, en het milieu.

De TAP geldt voor alle entiteiten van Belfius en slaat op al onze kernactiviteiten waarbij professionele tegenpartijen zijn betrokken. De criteria van de TAP zijn zo uniform mogelijk gemaakt voor alle activiteiten. Enkel daar waar de specifieke aard van de activiteiten dat echt niet toelaat, is hiervan afgeweken, door bv. licht afwijkende minimumcriteria te hanteren, weliswaar steeds vanuit dezelfde filosofie.

De criteria van de TAP werden ingebouwd in de bestaande processen en procedures van de Belfius-entiteiten, waaronder het klantenacceptatiebeleid, de richtlijnen voor de aanvaarding van kredietrisico's, de toekenningsprocessen voor kredieten en leasing, het screening-proces van beleggingsfondsen, de instructies aan derde-vermogensbeheerders, de richtlijnen voor transacties op de financiele markten, het validatieproces voor nieuwe producten, diensten en partnerships. Alle betrokkenen werden gevormd via webinars, daarnaast is er een centraal TAP-team beschikbaar voor advies.

Vanuit risico-oogpunt is de TAP een cruciaal instrument om de blootstelling aan diverse ESG-risico's, via onze activiteiten en tegenpartijen, te beheren. Op dat vlak gelden er trouwens steeds stringentere wettelijke reglementeringen voor bedrijven, en voor financiële instellingen in het bijzonder. Zo is de TAP bij het beheer van onze beleggingsfondsen ook een cruciaal instrument om, de mogelijk negatieve, effecten van beleggingsbeslissingen (Principal Adverse Impacts of PAI) te vermijden of te beperken volgens de Europese SFDR-reglementering.

De criteria van de TAP zullen mettertijd evolueren onder impuls van de evolutie van onze eigen duurzaamheidsambitie, de resultaten van de dialoog met onze stakeholders, de veranderende regelgeving, de technologische vooruitgang en nieuwe maatschappelijke verwachtingen.

De meest recente TAP-update dateert van december 2022. De belangrijkste aanpassingen hadden betrekking op de scope van producten en diensten, de vereisten voor Belfius' preferente partners voor het beheer van beleggingsfondsen en aanvullende details over de TAP-governance.

De volledige tekst van de Transition Acceleration Policy vindt u hier.

6.1.3.2. Overheden

Voor de financiering van klantentransacties waarbij een buitenlandse overheidsinstantie of een buitenlands overheidsbedrijf is betrokken, hanteert Belfius een watchlist van landen (Belfius Country Watchlist, BCWL). Deze lijst behandelt o.a. mogelijke risico's van witwassen van geld, financiering van terrorisme en overtreding van embargo's door de EU of de VS, zowel m.b.t. de aard van de transacties als de tegenpartij zelf. Indien Belfius deze risico's niet kan uitsluiten op basis van geloofwaardige informatie en documenten, wordt de verrichting of klantenrelatie geweigerd. Bij de samenstelling van onze beleggingsfondsen worden overheden uitgesloten die beschouwd worden als controversiële regimes op basis van een interne blacklist van Belfius IP en het duurzaamheidsmodel voor overheden van Candriam.

6.1.4. Een eerlijke belastingbetaler

Als lokaal gevestigde bank speelt Belfius een belangrijke rol in de samenleving. Belfius is van mening dat het zijn verantwoordelijkheid is bij te dragen tot de welvaart van het land, duurzame economische groei mogelijk te maken en de samenleving naar meer welzijn te leiden. We onderkennen de waarde van een doeltreffend fiscaal beleid bij het aanpakken van sociale, economische en milieu-uitdagingen.

Als een verantwoordelijke onderneming die duurzamere praktijken bevordert, zorgen we ervoor dat onze belastingstrategie in overeenstemming is met de belastingwetgeving en dat wij voldoen aan de verwachtingen van onze belanghebbenden inzake goede belastingpraktijken. Naast de strikte naleving van de fiscale regels verbindt Belfius zich ertoe zich niet in te laten met agressieve fiscale planning.

Vanuit operationeel oogpunt zorgt onze interne fiscale afdeling ervoor dat de interne richtlijnen en beleidslijnen in overeenstemming blijven met de laatste ontwikkelingen op fiscaal gebied. We passen voortdurend procedures aan en nemen initiatieven om fiscale risico's te voorkomen. Een goed voorbeeld hiervan is de "Tax risk score card", waarmee gedetecteerde fiscale risico's voortdurend kunnen worden beoordeeld en bewaakt, ook in het kader van de goedkeuringsprocedure voor nieuwe producten (NPAP, zie rubriek 6.1.1.).

Wij delen onze aanpak van de fiscale strategie van de Groep (doelstellingen, richtlijnen, verantwoordelijkheden inzake fiscaal beheer) op transparante wijze mee in het Fiscaal beleid van de Belfius groep. Dit beleid wordt goedgekeurd door de directiecomités van Belfius Bank, Belfius Insurance en de raden van bestuur van alle entiteiten van de Groep. Het beleid wordt zo nodig bijgewerkt na goedkeuring door de bovengenoemde instanties, en gepubliceerd op het intranet en de website van Belfius.

Bijlage 3 van het Fiscaal beleid van de Belfius groep met betrekking tot fiscale preventie werd grondig herzien naar aanleiding van de publicatie van een nieuwe wetgeving en nieuwe verplichtingen geformuleerd door de NBB in het kader van de strijd tegen fiscale fraude. Deze maatregelen dienen om de financiële sector ertoe aan te zetten zich op fiscaal vlak onberispelijk te organiseren en meer bepaald elke betrokkenheid bij (het faciliteren van) belastingontduiking door klanten te vermijden. In dit verband is ons beleid er ondubbelzinnig op gericht geen relaties of transacties aan te gaan waarmee belastingontduiking gemoeid is of wordt vermoed.

Wij zien nauwlettend toe op de praktische toepassing van de preventieprincipes in fiscale zaken door al onze medewerkers en agenten. Dit werd vertaald in een nieuwe controleprocedure in samenwerking met de Compliance afdeling. Voor "Wealth & Private" klanten, waarvan de dossiers aangepaste aandacht vereisen voor de specifieke kenmerken van hun verrichtingen/transacties, werd een speciaal "Intake"-comité opgericht om een laag risicoprofiel te bewaren inzake witwassen (na belastingfraude). Een ander belangrijk initiatief van Belfius in de strijd tegen belastingfraude betreft de uitwerking van specifieke e-learnings om medewerkers en agenten die een rol te spelen hebben in de preventie van belastingfraude en de opsporing van de zogenaamde "speciale mechanismen" adequate instrumenten aan te reiken.

Het doel van al deze maatregelen is een permanente beheersing van de fiscale risico's, in het bijzonder de risico's in verband met belastingfraude en de facilitering daarvan.

In geval van twijfel over de toepassing van nieuwe wetgeving of de interpretatie van bestaande wetgeving, aarzelt Belfius overigens niet om proactief contact op te nemen met de overheidsinstanties of het Office for Advance Tax Rulings om via een fiscale ruling rechtszekerheid te verkrijgen over de toepassing van de belastingwetgeving op vooropgestelde verrichtingen.

Onze fiscale afdeling, onder toezicht van de Chief Financial Officer, heeft een eerstelijnsrol in de contacten met de lokale belastingautoriteiten in België. Bij een controle van zijn eigen fiscale verplichtingen, of die van derden, streeft Belfius naar een doeltreffende en transparante samenwerking met de belastingautoriteiten om de beoordeling van de naleving van deze verplichtingen te vergemakkelijken.

De belastingen die Belfius als conglomeraat betaalt, zijn opgenomen in de financiële staten van Belfius.

Geconsolideerde jaarrekening

(in duizend EUR)	2020	2021	2022
CASH BELASTINGEN EN BIJDRAGEN	(688.067)	(727.492)	(794.816)
Belastingen lopend boekjaar[1]	(228.428)	(234.998)	(266.896)
Sectorfheffingen[2]	(237.076)	(277.617)	(283.072)
Sociale zekerheidsbijdrage	(113.221)	(109.118)	(126.510)
Niet-aftrekbare BTW	(68.888)	(66.177)	(79.302)
Andere indirecte belastingen	(40.454)	(39.582)	(39.036)

(1) cfr. Toelichting 7.16. bij de geconsolideerde resultatenrekening van Belfius Bank
(2) cfr. Toelichting 7.9. bij de geconsolideerde resultatenrekening van Belfius Bank (Sectorheffingen & andere heffingen).

Belfius treedt ook op als belastingontvanger voor rekening van de belastingdienst, en houdt een aantal belastingen in op de rekeningen van de klanten. Als een klant een gerechtvaardigde klacht indient over de ingehouden bedragen, beschikt Belfius over procedures om deze te rechtvaardigen of recht te zetten.

In deze context en volgens de verwachtingen van de prudentiële autoriteiten informeert Belfius zijn klanten over de fiscale gevolgen van elk van de producten die onder zijn vlag worden verkocht, maar verstrekt het geen enkele vorm van advies of persoonlijke bijstand op fiscaal gebied, met uitzondering van de dienst die wordt aangeboden door zijn Wealth Analysis and Planning team.

Tot slot leeft Belfius alle OESO-regels inzake base erosion and profit shifting (BEPS) na, die opgenomen zijn in de Belgische wetgeving en in de wetgeving van andere rechtsgebieden waar Belfius-entiteiten gevestigd zijn. BEPS is een actieplan van de OESO tegen belastingontwijking door misbruik te maken van lacunes en verschillen in de belastingregels.

Belfius richt zijn zakelijke activiteiten uitsluitend op de Belgische markt. Voor bepaalde zeer specifieke activiteiten hebben wij echter entiteiten in Luxemburg en Ierland:

- In Luxemburg geeft Belfius Financing Company SA bepaalde effecten uit aan externe beleggers. Om technische en operationele redenen werd beslist deze uitgiftes in Luxemburg te doen, in volle transparantie naar de Belgische fiscus toe en na ontvangst van een positieve ruling in België. Belfius Insurance Finance beheert er een aandelen- en obligatieportefeuille.
- Belfius Ireland, gevestigd in Ierland, houdt een historische portefeuille van langetermijnobligaties aan. Deze portefeuille is in afbouw. De Ierse aanwezigheid van Belfius is geen fiscale optimalisatie aangezien er geen verschuiving is van belastbare basis van België naar Ierland.

6.1.5. Gegevensbescherming en informatiebeveiliging

6.1.5.1. Vertrouwelijkheid van gegevens

Door de aard van hun activiteiten verwerken financiële instellingen regelmatig een grote hoeveelheid gegevens. Vertrouwelijkheid en beveiliging van deze gegevens zijn altijd van het grootste belang geweest voor Belfius, het is immers van cruciaal belang om het vertrouwen van onze klanten en partners en een solide reputatie te behouden.

Gezien de continue digitalisering van het product- en dienstenaanbod in de financiële sector (inclusief dat van niet-financiële partners) en het inmiddels stevig ingeburgerde telewerken, is gegevensbescherming een steeds grotere zorg geworden voor financiële instellingen. Daarom besteedt Belfius, als maatschappelijk verantwoordelijke bank-verzekeraarsgroep die betekenisvol en inspirerend voor de Belgische samenleving wil zijn, veel aandacht aan de privacy van zijn klanten en medewerkers en behandelt en beschermt het zorgvuldig alle gevoelige informatie die in de loop van zijn dagelijkse activiteiten wordt gegenereerd, in strikte overeenstemming met de geldende wetgeving en de toepasselijke richtlijnen.

Respect voor privacy, grondrechten, fundamentele vrijheden en de bescherming van persoonsgegevens staan bij Belfius voorop. Dit vertaalt zich in regelmatige controles en, in geval van de identificatie van een potentieel risico, in onmiddellijke schadebeperkende en corrigerende maatregelen. Bovendien verbindt Belfius zich ertoe geen persoonlijke gegevens te verkopen en streeft het permanent naar transparantie bij de verwerking van persoonlijke gegevens in het kader van zijn dienstverlening, vooral wanneer dit gegevensuitwisseling met derden vereist.

Het fundamentele engagement van Belfius inzake privacy en het verantwoordelijk verzamelen, gebruiken en delen van persoonsgegevens wordt uiteengezet in ons publiek toegankelijk Privacy Charter. Dit document wordt regelmatig bijgewerkt om klanten te informeren over eventuele wijzigingen en wordt intern weergegeven in een bijhorend privacy-beleid en ondersteunende richtlijnen. Het huidige Privacy Charter dateert van 1 januari 2022.

General Data Protection Regulation (GDPR) - beheer

Tal van actoren werken samen om ervoor te zorgen dat onze bestaande en nieuwe processen in overeenstemming zijn en blijven met de GDPR: de Data Protection Officer (DPO), de Chief Information Security Officer (CISO), de Digital Security Officer (DSO), de Chief Data Officer (CDO), de afdeling Non-Financial Risk (NFR), de afdeling Legal, de afdeling Compliance en de Outsourcing Officer.

Ten minste eenmaal per kwartaal vindt een vergadering van de GDPR-stuurgroep plaats. Tijdens deze vergadering worden Privacy Key Risk Indicators en andere GDPR-kwesties besproken en vervolgens intern gerapporteerd aan het management en de audit- en risicocomités via verschillende rapporten. Deze privacy KRI's maken ook deel uit van ons Risk Appetite Framework.

Een netwerk van privacy-correspondenten in elke afdeling werkt nauw samen met de DPO om medewerkers te ondersteunen en te adviseren in GDPR-gerelateerde zaken. Deze privacy-correspondenten worden via ad-hoc informatiesessies op de hoogte gehouden van nieuwe ontwikkelingen.

General Data Protection Regulation (GDPR) - implementatie

Nieuwe en bestaande projecten worden beoordeeld en van advies voorzien door meerdere stakeholders via de NPAP-procedure (New Product Approval Process, zie rubriek 6.1.1).

Elke nieuwe klantenbenadering - of het nu gaat om het aanbieden van producten, diensten, digitale hulpmiddelen of informatie - wordt onderworpen aan een voorafgaande GDPR-analyse. Bij het werken met derden worden de GDPR-naleving en de minimale beveiligingsvereisten contractueel vastgelegd, initieel getoetst en vervolgens regelmatig gecontroleerd volgens een risicogebaseerde frequentie, afgestemd op het soort gegevens dat wordt uitgewisseld.

Belfius houdt een register bij van alle activiteiten op het vlak van gegevensverwerking. Elke verwerkingsactiviteit wordt toegewezen aan een verantwoordelijke en er wordt een bijpassende gedocumenteerde GDPR-privacy-risicobeoordeling gemaakt. Al deze onderdelen worden regelmatig gecontroleerd door de DPO, Risk en Interne Audit en de resultaten worden voorgelegd aan het management en de GDPR-stuurgroep.

GDPR-bewaking en informatie

Wijzigingen in de wetgeving (bv. Payment Services Directive, Digital Services Act, Digital Markets Act, Digital Governance Act) met gevolgen voor de GDPR, uitspraken van het Hof van Justitie of de Gegevensbeschermingsautoriteit en richtlijnen van de Gegevensbeschermingsautoriteit worden door de afdeling Legal en de DPO geanalyseerd en waar nodig geïmplementeerd. De CISO en de DPO informeren ook regelmatig de interne stakeholders en het management over nakende wijzigingen, gevolgen of uitspraken van regelgevers of gegevensbeschermingsautoriteiten.

Werknemers worden ook bewust gemaakt van het thema privacybescherming via verplichte e-learnings die binnen een periode van 3 maanden na indiensttreding moeten worden gevolgd en ten minste om de drie jaar moeten worden herhaald. In 2022 werden ongeveer 10.000 mensen, hetzij medewerkers van Belfius Bank en dochterondernemingen, hetzij zelfstandige agenten van de merken

Belfius of DVV, uitgenodigd om een GDPR-e-learning te volgen. 98% voltooide deze met succes, wat, gecorrigeerd met langdurige zieken en (pensioen-)vertrekkers, een succespercentage van 100% benadert.

Naast een permanent gedetailleerd GDPR-hoofdstuk op het intranet, wordt het bewustzijn over privacy en GDPR onderhouden door regelmatige point-of-interest communicatie op dit kanaal en e-mails aan alle of geselecteerde doelgroepen in het kader van specifieke projecten.

GDPR-rechten en datalekken

De GDPR garandeert klanten een reeks rechten, waaronder het recht op toegang tot en wijziging van hun persoonsgegevens. Het Privacy Charter van Belfius beschrijft de mogelijkheden om GDPR-rechten uit te oefenen. De digitale kanalen van Belfius Bank maken het gemakkelijk om die rechten uit te oefenen, wat blijkt uit de 9.475 aanvragen voor toegang door klanten in 2022. Meer dan 97% van de aanvragen (9.236) betrof verzoeken om toegang. Daarnaast zijn er ook veel adreswijzigingen (correctierecht) die zijn doorgevoerd door het scannen van eID-kaarten in de apps of via de geldautomaten, en aanpassingen van privacy-instellingen in de bankapps van klanten (recht van bezwaar of toestemming).

99% van de aanvragen ging via onze digitale kanalen en werd de volgende werkdag verwerkt. Dit bevestigt dat Belfius zijn klanten snel volledige transparantie kan bieden over de opgeslagen persoonsgegevens.

Het beheer en de behandeling van GDPR-rechten en GDPR-gerelateerde klachten wordt beschreven in een aparte interne privacyrichtlijn en valt onder de verantwoordelijkheid van het management. Een specifieke Key Risk Indicator heeft betrekking op het tijdig reageren op vragen over GDPR-rechten. Hierover wordt ook regelmatig gerapporteerd aan de GDPR-stuurgroep en het management.

Het beheer van datalekken wordt beschreven in een aparte interne privacyrichtlijn. Onze strategie bestaat erin elk incident zo snel mogelijk te analyseren, te beperken en te verhelpen. Alle inbreuken worden intern gedocumenteerd, onderworpen aan een risicobeoordeling, gemeld aan de GDPR-stuurgroep en leiden waar nodig tot corrigerende maatregelen. Het besluit om de gegevensbeschermingsautoriteit (DPA) en/of de betrokkenen op de hoogte te stellen, maakt deel uit van de analyse van elke inbreuk.

In 2022 werden geen grote gegevensinbreuken vastgesteld. Er werden 14 kleine incidenten gemeld aan de gegevensbeschermingsautoriteit, tegenover zeven in 2021 en acht in 2020. In alle gevallen werd prompt gereageerd en werden passende maatregelen genomen.

6.1.5.2. Informatiebeveiliging

Een veranderend landschap

De digitalisering, innovatie en veranderingen in de bedrijfsmodellen van de banksector gaan hand in hand met steeds nieuwe cyberrisico's. Banken zijn steeds meer verbonden, niet alleen met elkaar, maar ook met vele derden. De pandemie van 2021 heeft ook de overgang van klanten naar digitale betaalmethoden, de evolutie naar digitale of hybride werkplekken en de werk- en communicatieregelingen van de medewerkers versneld. Concepten als Bring-Your-Own-Device, online vergaderingen, altijd en overal toegang tot gegevens, enz. zijn niet meer weg te denken. De afgelopen jaren heeft de opkomst van cyberaanvallen aangetoond hoe afhankelijk organisaties en de samenleving zijn van informatiesystemen en -technologie en wat de gevolgen (kosten) voor de economie en de mensen kunnen zijn.

Voor Belfius is de bescherming van informatie en het behoud van een veilige omgeving voor de gegevens van onze klanten van essentieel belang. We willen hoge prestaties op het gebied van informatiebeveiliging garanderen om het vertrouwen van onze klanten in dit opzicht te bestendigen.

Beoordelingen en tests

In de loop der jaren is de regelgeving steeds strenger geworden, waardoor Belfius moet voldoen aan verschillende nationale en Europese regelgevingskaders en wetgeving, waaronder GDPR, PSD2, DORA, NIS, enz. Bovendien maakt informatiebeveiliging vaak deel uit van audits op initiatief van de toezichthouder. Informatiebeveiliging wordt minstens jaarlijks gecontroleerd door interne, externe en/of regelgevende audits. Daarnaast onderwerpt Belfius elke twee jaar vrijwillig alle informatiebeveiligingsprocessen aan een maturiteitsbeoordeling door een externe partij, om de prestaties op het gebied van informatiebeveiliging onafhankelijk te meten.

Belfius voert jaarlijks meerdere en uiteenlopende interne en externe tests uit. Deze omvatten Red Team-beoordelingen, penetratietests, kwetsbaarheidsscans en configuratiebeoordelingen, die zekerheid geven over de verschillende aspecten van de beveiligingsorganisatie, het kader en de infrastructuur. Dergelijke tests helpen om de doeltreffendheid van bestaande controles te meten, nieuwe risico's of kwetsbaarheden te identificeren, de naleving van wettelijke vereisten te controleren, enz.

Er worden afzonderlijke cyberhygiënebeoordelingen uitgevoerd om de doeltreffendheid van de bestaande controles te valideren, waarbij ervoor wordt gezorgd dat de nieuwe beveiligingsfuncties worden toegepast waar nodig en dat alle controles met betrekking tot mensen, processen en technologie voortdurend worden verbeterd.

Frameworks en beheer

Belfius maakt gebruik van gestandaardiseerde frameworks, zoals ISO 27001 (informatiebeveiliging), ISO 27005 (IT-risicobeheer), NIST Cybersecurity Framework en MITRE ATT&CK. De Information Security Management Systems (ISMS) zorgen ervoor dat het informatiebeveiligingsbeleid op het hoogste niveau effectief wordt vertaald naar richtlijnen, beleid en processen op lager niveau. Dit zorgt ervoor dat alle afdelingen bijdragen aan een veilige organisatie. Door het ISMS voortdurend te verbeteren, het framework en het beleid bij te werken (bijv. door lessen uit het verleden, aanbevelingen uit audits, bedrijfsstrategie, compliancevereisten enz. op te nemen) en de uitvoering van de controle te meten en te controleren, zorgt Belfius ervoor dat de vertrouwelijkheid, de integriteit en de beschikbaarheid van zijn systemen gewaarborgd blijven en verbeterd worden.

Binnen de Belfius groep werd in 2021 op het niveau van de raad van bestuur een Technologiecomité opgericht. Het comité adviseert de raad van bestuur over informatietechnologie en digitale en gegevensaangelegenheden, met inbegrip van beveiligingsaspecten, voor alle dochterondernemingen van de Belfius groep.

De Information Security Steering (ISS), geleid door de Chief Information Security Officer (CISO) en voorgezeten door de Chief Risk Officer (CRO), zorgt voor een goed beheerde en gecoördineerde informatiebeveiligingsstrategie waarbij een adequaat systeem van identificatie, bescherming, detectie, reactie en herstel wordt opgezet in overeenstemming met de wettelijke vereisten inzake informatiebeveiliging.

Risicobeheer en 3 verdedigingslinies

De verantwoordelijkheid voor het toezicht op technologische risico's, waaronder IT- en cyberbeveiligingsrisico's, blijft bij het Risk Comité en het Audit Comité van de raad van bestuur - deze worden elk kwartaal geïnformeerd over informatiebeveiliging. Om ons engagement te onderstrepen, bevat het door de raad van bestuur goedgekeurde Risk Appetite Framework van Belfius een hoofdstuk over informatiebeveiliging. Het Risk Appetite Framework definieert en meet kritische KRI's om de prestaties van de informatiebeveiliging te waarborgen. Telkens wanneer een KRI onder de vastgestelde drempelwaarde zakt, moet een herstelplan worden uitgewerkt op het niveau van de Information Security Steering. In het informatiebeveiligingsbeleid wordt het kader verder gedefinieerd om te zorgen voor een consistente en gestroomlijnde aanpak van informatiebeveiliging.

Om de detectie, rapportering en beperking van alle soorten risico's binnen de organisatie te waarborgen, hanteert Belfius het model van de drie verdedigingslinies. De eerste verdedigingslinie voor informatiebeveiliging is de Digital Security Officer (DSO), die rapporteert aan de Chief Technology Officer (CTO). De Chief Information Security Officer (CISO) is verantwoordelijk voor het toezicht op de informatiebeveiliging van de tweede verdedigingslinie en rapporteert aan de Chief Risk Officer (CRO). Audit zorgt voor een onafhankelijke beoordeling van de gehele organisatie als onderdeel van de derde verdedigingslinie.

Risicobeleidslijnen en -processen beschrijven hoe deze verdedigingslinies samenwerken en zorgen ervoor dat alle soorten risico's binnen de organisatie adequaat worden beheerd, aangezien onbeheerde risico's een financiële, maar ook een reputatie-, operationele of juridische impact op Belfius kunnen hebben.

Een roadmap voor beveiliging

Risicobeoordelingen helpen bepalen welke verbeteringen het meest nodig zijn om onze ambities te verwezenlijken. Doelen en prioriteiten op hoog niveau worden omgezet in concrete projecten en uitgezet in een roadmap, die doorgaans twee jaar beslaat. Voor dit Security Roadmap-programma wordt een apart budget uitgetrokken, naast een cybergerelateerd budget dat wordt gebruikt voor gewone taken.

Menselijke firewalls

Om de informatiebeveiligingsvaardigheden en -mentaliteit van Belfius-medewerkers en contractanten te verbeteren, worden regelmatig bewustmakings-, opleidings- en testinitiatieven (bijv. driemaandelijkse simulaties van phishing-mails) uitgevoerd. Elk jaar wordt er een Security Awareness-plan opgesteld, waarin de lessen van de voorgaande jaren worden verwerkt, de punten waarop de 'menselijke firewalls' van Belfius moeten worden verbeterd en de opkomende bedreigingen waarvan het personeel op de hoogte moet zijn. In 2022 was er, net als in 2021, meer aandacht voor de beveiliging van persoonlijke apparatuur: vergrendeling van schermen, voorkomen van datalekken bij werken op afstand, enz. Dit plan werd uitgevoerd als een samenwerking tussen verschillende afdelingen om ervoor te zorgen dat het aansluit bij alle bestaande initiatieven binnen de organisatie en dat er een coherente en consistente boodschap aan alle betrokkenen wordt gegeven.

Sommige veiligheidstrainingen zijn verplicht voor alle medewerkers en worden actief opgevolgd door het senior management met ondersteuning van de HR-afdeling. Het percentage van voltooide trainingen wordt gerapporteerd aan de leden van de Information Security Steering. De clickpercentages van phishing-simulaties worden ook gerapporteerd aan de Information Security Steering voor een nauwgezette follow-up. Alle nieuwe werknemers zijn verplicht een training over informatiebeveiliging te volgen als onderdeel van het onboarding-proces.

De bewustmaking op het gebied van informatiebeveiliging wordt via algemene of specifieke initiatieven op frequente basis vergroot voor specifieke groepen, waaronder klanten, studenten en het grote publiek.

Informatie-uitwisseling en werkgroepen

Belfius is actief in verschillende federaties, werkgroepen en initiatieven, waaronder Febelfin (de Belgische federatie van de financiële sector), de Belgian Cyber Security Coalition en FS-ISAC. Hierdoor kan Belfius samenwerken en best practices uitwisselen met organisaties binnen de financiële en andere sectoren.

Meer details over informatiebeveiliging en gegevensbescherming vindt u in het Belfius 2022 Risk Report.

6.1.6. Duurzaam aankopen

Belfius wil al zijn stakeholders betrekken bij het traject naar een duurzame toekomst. Daarom werken we actief samen met onze leveranciers aan dit ambitieuze project. We verbinden ons ertoe aan de verwachtingen van onze stakeholders te voldoen en tegelijk waarde te creëren via een duurzaam aankoopbeleid dat rekening houdt met economische, sociale en milieudimensies.

In 2022 werkte Belfius met 3.500 leveranciers, waarvan 88% lokale Belgische bedrijven en de meerderheid dienstverleners. Van deze leveranciers werken er 793 in het kader van vaste Belfius-contracten. Zij worden actief gecontroleerd op hun financiële gezondheid en op de naleving van de regelgeving. Van deze 793 actief gecontroleerde leveranciers zijn er 287 geïdentificeerd als leveranciers met een hoog en gemiddeld risico op basis van onze formule voor het bepalen van het leveranciersrisico. Leveranciers met een hoog en gemiddeld risico zijn meestal leveranciers van IT, digitale systemen en oplossingen en vormen 80% van onze wereldwijde aankoopuitgaven in 2022. In 2022 waren contracten met Belgische bedrijven goed voor 88% van onze uitgaven voor leveranciers, die met Europese bedrijven voor 10% en die met niet-Europese bedrijven voor 2%.

We letten er nauwlettend op dat onze waarden en verbintenissen in de hele toeleveringsketen worden nageleefd door criteria op het vlak van milieu, samenleving en bestuur (ESG) in onze aankoopprocessen op te nemen.

In de volgende documenten staat expliciet dat ESG-criteria worden meegenomen in onze processen en dat een ESG-beoordeling een vereiste stap is om een langdurige handelsrelatie met Belfius aan te gaan:

- onze Algemene Voorwaarden bepalen dat de resultaten van de ESG-beoordeling kunnen leiden tot de stopzetting van de bestaande contracten. Ze verplichten ook de naleving van de GDPR;
- de Duurzaamheidsgedragscode voor leveranciers volgt de 10 Global Compact-principes van de VN en omvat wat we verwachten qua bedrijfsvoering van onze leveranciers op het gebied van de internationaal erkende mensenrechten en het vermijden van mensenrechtenschendingen, gezondheids- en veiligheidscriteria op de werkplek en in producten en diensten, respectvolle arbeidsnormen, anti-corruptie en integriteitswaarden, respect voor de vrijheid van vereniging en collectieve onderhandelingen, afschaffing van alle vormen van gedwongen en verplichte arbeid, afschaffing van kinderarbeid, afschaffing van en verbod op discriminatie en qua positieve milieueffecten.

Sinds 2021 moeten nieuwe leveranciers van goederen en diensten waarmee Belfius in zee wil gaan, de algemene voorwaarden van Belfius aanvaarden en de duurzaamheidsgedragscode voor leveranciers van Belfius ondertekenen en naleven, met inbegrip van de nultolerantieaanpak van Belfius ten aanzien van fraude, omkoping en discriminatie.

Indien de relatie met de leverancier wordt gekwalificeerd als kritische uitbesteding, is ook het Outsourcing Risk & Material Arrangements Policy van toepassing. Zie voor meer informatie het Belfius 2022 Risk Report.

Om onze ambitie om ESG-criteria in te bedden in onze aankoopprocessen waar te maken, werkt Belfius samen met EcoVadis, een internationaal en toonaangevend ESG-ratingbureau. Leveranciers die reageren op de offerteaanvragen van Belfius krijgen een online toegang om een duurzaamheidsevaluatie uit te voeren bij EcoVadis, voor zover ze dat nog niet hebben gedaan. Als eerste stap in ons ESG-evaluatieprogramma wilden wij 70% van onze totale uitgaven aan leveranciers in 2021 evalueren, waarbij we prioriteit gaven aan profielen met een hoog en gemiddeld risico. Dit werd succesvol afgesloten met een beoordeling van 70,5% van onze totale uitgaven aan leveranciers in 2021, wat nu neerkomt op 66% van de totale uitgaven aan leveranciers in 2022. Geen enkele leverancier behaalde een onvoldoede score en slechts twintig leveranciers ontvingen een “gedeeltelijke” score - minder dan 45/100.

Aan de leveranciers die een gedeeltelijke score ontvingen, vroegen we een actieplan op te stellen om hun score binnen de twee jaar te verhogen (tot boven 45/100). Indien een onvoldoende score wordt behaald op een van de subthema’s (Milieu, Ethiek, Arbeid en Mensenrechten of Duurzame Aankoop) wordt een verbetering binnen het jaar gevraagd. Belfius zal dit op de voet volgen.

In de loop van 2022 heeft Belfius leveranciers die niet onmiddellijk reageerden op de uitnodiging tot ESG-beoordeling gecontacteerd. Het gaat om 68 leveranciers die 9% vertegenwoordigen van de totale uitgaven van 2022. Tot dusver hebben wij onze zakelijke relatie met één leverancier moeten stopzetten op basis van onze ESG-criteria voor leveranciers.

In 2022 werd de risicomethodologie voor leveranciers herzien, wat resulteerde in een groter aantal leveranciers met een hoog of gemiddeld risico. De nieuwe leveranciers (125) zijn meestal kleinere entiteiten en werden in december 2022 gecontacteerd om de ESG-beoordeling te starten. Een webinar georganiseerd door Belfius en EcoVadis in januari 2023 gaf extra toelichting en motivering om zich achter de ESG-ambities van Belfius te scharen.

Ten slotte stonden we stil bij onze eigen EcoVadis-resultaten met betrekking tot het thema duurzaam aankopen en identificeerden we verschillende punten die voor verbetering vatbaar zijn. We legden twee doelstellingen vast, een deelname van 100% van de aankopers aan een training over duurzaamheidsbewustzijn in 2023 en een dekking van 80% van de uitgaven met een hoog en gemiddeld risicoprofiel, die de Duurzaamheidsgedragscode voor leveranciers van 2021 hebben ondertekend. Wat dit laatste betreft, vragen wij leveranciers met contracten van vóór 2021 de code na te leven.

6.1.7. ESG-governance

ESG, en dus ook klimaat- en milieurisico's, is een hoofdthema voor alle bestuurslagen van de Belfius groep. Omdat we geloven dat een degelijk bestuur en de betrokkenheid van alle niveaus van ons bedrijf essentieel zijn voor de robuustheid van onze aanpak van het klimaatrisicobeheer, werd het mandaat van de raden van bestuur, het Risk Committee van Belfius Bank en het Risk and Underwriting Committee van Belfius Insurance, de directiecomités en het Joint Management Committee aangepast om de recente evoluties in ESG-verantwoordelijkheden expliciet te integreren.

Voor een algemeen overzicht van de samenstelling en opdracht van deze bestuursorganen verwijzen we naar het hoofdstuk Corporate Governance in het jaarverslag van Belfius.

- De **raden van bestuur** van Belfius Bank en Belfius Insurance bepalen de (ESG)-strategie en zien toe op de uitvoering ervan, alsook op de doelstellingen (voornamelijk via het financiële planningsproces en de rapportering over de resultaten en bedrijfsoverzichten), het algemene beleid (inclusief de Transition Acceleration Policy), de risicobereidheid en de risicobenadering, op voorstel of aanbeveling van het directiecomité. Het Risk Appetite Framework (RAF) wordt jaarlijks vastgelegd door de raad van bestuur op voorstel van het Risk Committee. Gezien het toenemende belang van ESG- en klimaatrisico's in het bijzonder, leidt de jaarlijkse herziening van het RAF ertoe dat elk jaar meer kwalitatieve en kwantitatieve ESG-indicatoren worden opgenomen.
  - De raden van bestuur geven tweemaal per jaar advies over ESG en evalueren de vordering van duurzaamheidsgerelateerde projecten en doelstellingen die worden weergegeven in het ESG-dashboard (Core) om na te gaan of duurzaamheid volledig en consequent is geïntegreerd in alle value propositions waarmee onze strategie wordt gerealiseerd. Ook in de business reviews van de verschillende business lines worden steeds meer ESG-gerelateerde key performance indicators opgenomen, evenals in het RAF-rapport en de Quarterly Risk Review.
  - De individuele competenties van elk bestuurslid inzake elk van de milieu-, sociale en governance-aspecten zijn expliciet gedocumenteerd in het " competentieschema" van de raad van bestuur. Het competentieschema en het stijgende belang van ESG worden meegenomen in de overwegingen van het Nomination Committee inzake het opvolgingsbeleid. Nieuwe bestuurders krijgen een Belfius onboarding-programma waarin ESG-bewustwording is opgenomen.

- De **Risk Committees op het niveau van de raad van bestuur** hebben adviesbevoegdheden en verantwoordelijkheden tegenover de raad van bestuur met betrekking tot het bepalen van de huidige en toekomstige risicobereidheid en strategie (inclusief ESG- en klimaatrisico), alsook het toezicht op de uitvoering ervan. Aangezien duurzaamheidsrisico's een toprisico zijn bij Belfius, zorgen de risicocomités elk kwartaal voor een doeltreffend toezicht op de ESG-risico's via de Quarterly Risk Review en het kwartaalverslag van de RAF. Zij controleren ook elk kwartaal de voorschotten, afwijkingen en mogelijke vertragingen van Belfius bij de uitvoering van het ESG-actieplan (ontworpen om te voldoen aan de verwachtingen in de Guide on climate-related and environmental risks van de Europese Centrale Bank (ECB)) via een specifieke indicator die is opgenomen in ons Risk Appetite Framework.

- Het **Joint Management Committee (JMC)** van Belfius, samengesteld uit alle leden van de directiecomités van Belfius Bank en Belfius Insurance, beheert de strategische aangelegenheden van de Groep, waaronder de duurzaamheidsstrategie en de uitvoering ervan voor de hele groep. Het is verantwoordelijk voor de naleving van verplichte ESG-regelgeving en de vrijwillige ESG-engagementen. ESG-thema's worden er elk kwartaal besproken.
  Het JMC creëerde het Strategisch Sustainability Committee (SSC) als centraal punt voor (operationele) ESG-governance, om de ESG-initiatieven en -verantwoordelijkheden te ondersteunen.

- Het nieuw opgerichte **Strategic Sustainability Committee (SSC)** stuurt de uitvoering van onze ESG-strategie, ons ESG-framework en de Transition Acceleration Policy. Het ziet toe op de uitvoering van transversale ESG-onderwerpen (bv. science-based targets), de naleving van ESG-specifieke regelgeving (bv. SFDR en Principal Adverse Impacts, EU taxonomie) en de uitvoering van Belfius' eigen ESG-beleid (bv. Transition Acceleration Policy).
  Het SSC valideert het jaarlijkse duurzaamheidsverslag, houdt toezicht op alle andere ESG-rapporteringsvereisten en zorgt voor de communicatie tussen de verschillende initiatieven waartoe Belfius zich heeft verbonden. De CEO van Belfius Bank en de CEO van Belfius Insurance zijn lid van het Strategic Sustainability Committee, net als vertegenwoordigers van de business lines, Legal en Risk, en de sustainability managers van de bank- en verzekeringsentiteiten. Het SSC vergadert om de zes weken.
  Het SSC kan verder steunen op expertdesks met een adviserende rol, waarin alle belangrijke stakeholders voor de respectieve domeinen vertegenwoordigd zijn:
  - Een desk die de implementatie van het ESG-beleid in bank-, financierings- en verzekeringsprocessen aanpakt met: Control offices, Risk, CORM credits, Legal, Compliance en de duurzaamheidsmanagers van Belfius Bank en Belfius Insurance. De vergaderingen van deze **Sustainable Banking, Financing and Insurance Desk** vinden maandelijks plaats.
  - Een desk die gaat over beleggingen (beleid en verplichte regelgeving), met: Productmanagement beleggingen, BIP, BI beleggingen, Risk, Legal, Compliance en de duurzaamheidsmanagers van Belfius Bank en Belfius Insurance. Deze **Sustainable Investment Desk** vergadert maandelijks. Aan de orde komen de uitvoering van regelmatige evaluaties van de investeringsaanpak en strategische doelstellingen, het toezicht op en de ontwikkeling van de SFDR-fondsen van Belfius en de uitvoering van het TAP-beleid.

- Een specifiek comité focust op de uitgifte van Belfius Green Bonds en bestaat uit Financial Markets, de business lines en de sustainability manager van Belfius Bank. Dit comité komt elk kwartaal bijeen.

Ten slotte dringt ESG ook steeds meer door in de verantwoordelijkheden van de bestaande besluitvormingsorganen, zoals intake- of kredietcomités, waar o.a. de geloofwaardigheid van de klimaat- en milieuclaims en reputatierisico's van onze tegenpartijen (bv. op het vlak van governance en mensenrechten) steeds kritischer worden bekeken.

ESG in kredietprocessen

Kredietanalisten gebruiken een intern ratingsysteem om een kredietrating toe te kennen aan onze Business, Local Corporate en Corporate klanten. Deze tool houdt ook rekening met kwalitatieve elementen, zoals het soort activiteit en de kans dat een onderneming kan worden geïmpacteerd door strengere milieunormen of technologische evolutie, controverses, sociale risico's of reputatieproblemen, (potentiële) aansprakelijkheidskwesties of juridische risico's en de kwaliteit van het bestuur (bv. aandeelhouders, groepsstructuur en managementkwaliteit).

Deze kwalitatieve elementen worden geactualiseerd bij de uitvoering van een kredietwaardigheidsbeoordeling en/of bij de opstart van een nieuw krediet. Wanneer een nieuw kredietdossier aan het kredietcomité wordt voorgelegd, moet bovendien een compliance checklist en een kredietnota, die een ESG-beoordeling bevat, worden ingevuld. Voor bestaande professionele klanten geldt niet-naleving van de Transition Acceleration Policy (TAP) bij een kredietaanvraag als een knock-out regel, die alleen door het directiecomité kan worden herroepen. Potentiële klanten die niet aan de criteria van de TAP voldoen, worden niet geaccepteerd.

Belfius heeft een ESG-scoringstool ontwikkeld voor ondernemingen met een omzet van meer dan 10 miljoen EUR. De tool berekent het ESG-profiel van ondernemingen en identificeert hun relatieve sterke en zwakke punten op het gebied van milieu-,, sociale of governance-onderwerpen. Zodra deze ESG-score beschikbaar is, zal die vanaf 2023 ook worden meegenomen in nieuwe kredietdossiers. Er wordt ook gewerkt aan de ontwikkeling van een nieuw intern ratingsysteem, dat nog meer ESG-indicatoren zal bevatten.

Op directieniveau sponsoren zowel de CEO van Belfius Bank als die van Belfius Insurance de ESG-strategie.

De Sustainability Manager van Belfius Bank rapporteert aan de CEO. Zij staat aan het hoofd van het centrale Sustainability Team en is verantwoordelijk voor de algemene coördinatie van de ESG-strategie voor de hele groep. Zij werkt nauw samen met de Sustainability Manager van Belfius Insurance. Beiden gaan systematisch in dialoog over ESG-onderwerpen met de belangrijkste interne en externe stakeholders. Elke twee weken bespreken de Sustainability Manager van Belfius Bank, de Head of Corporate Office CEO en de CEO de knelpunten in de vele ESG-deelprojecten. Vanaf 2023 zal de CRO zich bij deze sessies aansluiten voor een extra focus op klimaat- en milieurisico's. De Sustainability Manager van Belfius Insurance overlegt ook regelmatig met de CEO en CRO van Belfius Insurance.

Belfius koos voor een organisatorische aanpak van ESG waarbij gewerkt wordt met een beperkt aantal specifieke teams in combinatie met een netwerk van ESG-"champions" doorheen heel het bedrijf. Zo hebben we alles op de radar en koppelen we ESG-expertise aan een bedrijfsbrede inbedding van ESG.

- Het centrale Sustainability-team van Belfius, geleid door de Sustainability Manager, is het ESG-competentiecentrum van Belfius. Het team volgt het ESG-landschap en werkt ESG-concepten uit (zoals SBTi, PRB of CSRD), met uitzondering van risicospecifieke items;
- Het ESG Risk Competence Centre, binnen de afdeling Strategic Risk Management, is belast met het toezicht op de uitvoering van de risico-aspecten van het ESG-programma en de ontwikkeling van een uitgebreid ESG-risicoframework in samenwerking met de andere risicoafdelingen van de Groep. Daarbij wordt het "three lines of defense"-model gehanteerd. Het ESG Risk Competence Centre brengt regelmatig verslag uit aan de Chief Risk Officer (CRO);

- Het ESG-datateam zorgt voor de ontwikkeling en structurering van niet-financiële databronnen en genereert "calculation engines", alsook reglementaire rapporteringen.

Vertegenwoordigers van alle bovenvermelde teams, alsook van het Project Office, komen samen in het ESG Core Data Team om de vele transversale knelpunten op het vlak van ESG-data aan te pakken.

We blijven deze teams versterken en/of doen een beroep op externe consultants om gelijke tred te houden met de snel evoluerende regelgeving en prudentiële vereisten. Tegelijkertijd breiden we onze knowhow gestaag uit door middel van trainingen en de aankoop van nieuwe tools van externe data- en dienstenleveranciers.

6.2. Luisteren naar onze klanten

Klanten staan centraal in de purpose van Belfius: "Meaningful & Inspiring for Belgian Society. Together."Klantgerichtheid is ook een van onze vier kernwaarden. Een duurzame relatie met de klanten opbouwen, op een verantwoordelijke en transparante manier met hen omgaan, rekening houden met hun mening en voldoen aan hun verwachtingen, is voor ons even belangrijk als het optimaliseren van onze operationele diensten of financiële prestaties.

Als klantgerichte bank- en verzekeringsmaatschappij vinden we consumentenbescherming zeer belangrijk. We passen ook hier principe van de "drie verdedigingslinies" toe.

Belfius houdt zich strikt aan alle wet- en regelgeving op het gebied van verantwoorde marketing en verkoop. Voor welbepaalde groepen van medewerkers worden opleidingen georganiseerd over essentiële onderwerpen zoals MiFID II, consumentenkredieten of de circulaire van de FSMA over reclame voor en commercialisering van financiële producten bij niet-professionele klanten.

Het beleid van Belfius inzake compliance en ethiek (zie rubriek 6.1.1) vormt de basis van onze verantwoorde omgang met klanten.

Daarnaast houdt Belfius zich aan de gedragscodes van:

- Febelfin: Belfius Bank houdt zich aan de gedragscode van de Belgische federatie van de financiële sector inzake goede klantenrelaties. Via Febelfin onderschrijft Belfius ook het Belgisch Charter voor digitale inclusie;
- Assuralia: Belfius Insurance onderschrijft de gedragscode van de federatie van verzekeringsmaatschappijen voor een snelle en kwaliteitsvolle schadebehandeling.

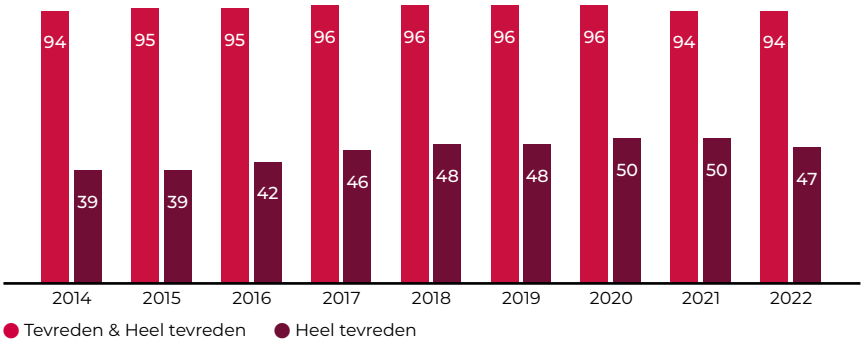
Binnenkort zal een specifiek beleid inzake consumentenbescherming en verantwoorde marketing en verkoop worden voltooid.

6.2.1. For your Love, we do more

Belfius hecht het allergrootste belang aan de tevredenheid van zijn klanten en blijft streven naar minimaal 95% tevreden klanten. Deze prestatie-indicator, die teruggaat tot 2014, werd op de ambities van Belfius afgestemd door de afdeling Customer Research in samenwerking met externe marktonderzoeksbureaus. Het is onze overtuiging dat we moeten streven naar de “love” van onze klanten. Dat is wat de talenten van Belfius elke dag opnieuw motiveert.

In 2022 stuurden we een jaarlijkse tevredenheidsenquête naar 554.025 klanten van verschillende businesslijnen van Belfius Bank (particulieren, bedrijven en ondernemingen, overheden en de sociale sector). In totaal behaalde Belfius Bank in 2022 een tevredenheidsscore van 94%.

Tevredenheidsgraad (in %)



6.2.2. Klachtenbeheer

6.2.2.1. Nauwgezette opvolging van klachten

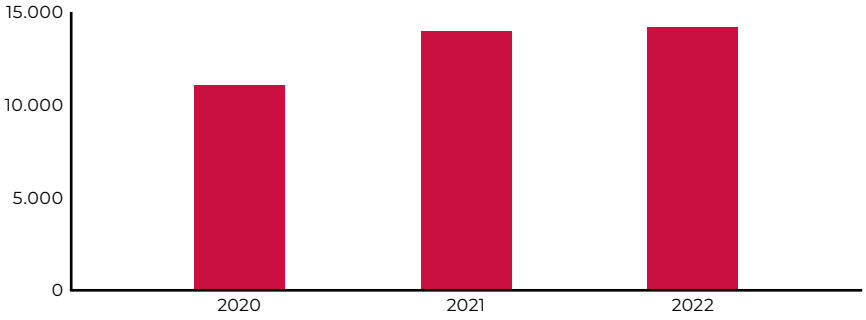
Om eerlijke en transparante relaties met onze klanten te onderhouden en de kwaliteit van onze dienstverlening voortdurend te verbeteren, luistert Belfius aandachtig naar alle klachten en zet zich in om ze op te lossen. Bovendien beschouwen we elke klacht als een sleutelmoment in het traject van de klant, dat waardevolle informatie bevat om onze diensten, producten en processen te verbeteren. Daarom volgen we systematisch de klachten van de klanten op en analyseren we elk geval grondig om doeltreffende oplossingen te kunnen bieden, in samenwerking met de verschillende entiteiten van de Belfius. We beschikken daarbij over specifieke teams die een stapsgewijs protocol uitvoeren dat onpartijdigheid garandeert bij de behandeling van klachten.

In 2022 registreerde Belfius 14.173 klachten, een stijging van 1,5% ten opzichte van 2021. Onze klachtenbehandelingsteams zetten alles op alles om zo snel mogelijk op klachten te reageren. Gezien de toename van de volumes in de periode 2020-2022 namen we maatregelen om de teams te versterken, zowel door het perso-

neelsplan uit te breiden als door extra tijdelijke middelen toe te wijzen. Dit heeft de opgebouwde achterstand aanzienlijk verkleind.

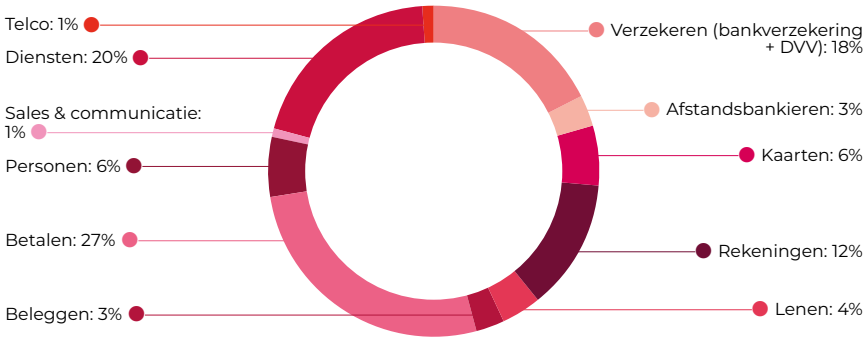
In de rapporteringsperiode 2022 werd rekening gehouden met alle openstaande klachten (inclusief discriminatie- en privacygerelateerde klachten), ongeacht of ze al waren behandeld, in behandeling of nog in afwachting van behandeling waren.

Aantal ontvangen klachten



Om de behandeling van klachten te vergemakkelijken, delen onze teams de klachten in per onderwerp.

Ontvangen aantal klachten per topic



In 2022 was de rubriek “Betalen” doorslaggevend voor de stijging van het totale aantal klachten. 2022 werd gekenmerkt door phishing-aanvallen en de klanten van Belfius werden niet gespaard. De klachtenteams werkten hand in hand met het Fraud Competence Center en de teams van Communication en Technology Development om preventiecampagnes te lanceren en de maatregelen voor preventieve detectie van fraudepogingen voortdurend bij te sturen. Toch zagen we een aanzienlijke toename van het aantal klachten op alle niveaus van de verwerking (met bijna 200%).

Het aantal klachten op het gebied van “Diensten” is nog steeds hoog, maar neemt af dankzij een reeks maatregelen om de beschikbaarheid van Belfius Connect en de kantoren te verbeteren, zoals wijzigingen aan de telefoondienst in onze kantoren, de invoering van mini-afspraken en de gedeeltelijke heropening van sommige kantoren eind 2022. Klanten meldden ook problemen met de vervanging van geldautomaten, maar die zijn nu grotendeels opgelost.

Het domein “Verzekeren” vervolledigt de top drie van klachtenonderwerpen in 2022. De klachten in verband met onze verzekeringsproducten en -diensten stegen ten opzichte van 2021, voornamelijk door de Niet-Leven schadeverzekering en in mindere mate door de Niet-Leven mobiliteitsverzekering. Deze stijging hield onder meer verband met de economische context waarbij premieaanpassingen werden doorgevoerd (ABEX-index) en met de hervatting van de wereldwijde reisactiviteit na de crisis.

6.2.2.1. Beheer van de klachtenbehandeling

Belfius onderscheidt vier niveaus van klachtenbehandeling:

- Het netwerk van gesalarieerde en zelfstandige kantoren vormt samen met Belfius Connect het eerste niveau in de klachtenbehandelingsketen omdat ze het dichtst bij de klant staan. Dit geldt ook voor de afdeling Customer Service and Claims Department van Belfius Insurance die voor het merk DVV werkt. Dochterondernemingen zoals Belfius Lease, Belfius Auto Lease, Corona Direct, Elantis en Belfius Commercial Finance registreren en behandelen klachten die betrekking hebben op hun eigen activiteiten.
- De klachtenafdeling binnen de afdeling Connect2Net van Belfius Bank (het tweede niveau) behandelt:
  - klachten die de klant rechtstreeks via een klachtenformulier op de website van Belfius, of via brief, telefoon, e-mail enz. aan de klachtendienst meldt;
  - klachten waarvoor agenten/Belfius Connect agenten zelf geen oplossing kunnen bieden en hulp vragen aan de hoofdzetel;
  - klachten ontvangen door interne diensten, andere afdelingen (bijvoorbeeld Distributie, Marketing, enz.), of bepaalde dochterondernemingen (Belfius Insurance voor producten verkocht via de netten van Belfius Bank, Crefius, BIP).

  De klachtenafdeling van Belfius Insurance behandelt klachten met betrekking tot het merk DVV, evenals klachten die door de klachtenafdeling van Belfius Bank zijn geëscaleerd vanwege hun technische complexiteit.

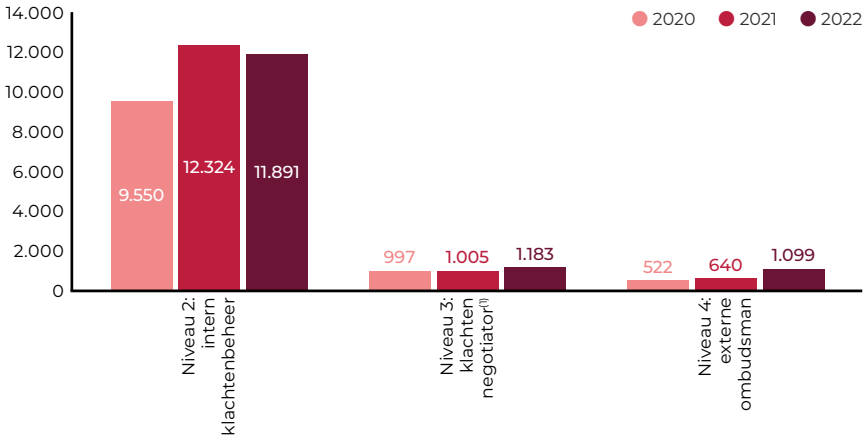
  De klachtenafdelingen behandelen de klachten binnen vastgestelde termijnen, nemen de voorgeschreven kwaliteitsnormen in acht en geven de klant principieel een antwoord.

- Interne onderhandeling: als de klant de door de klachtendienst voorgestelde oplossing afwijst, kan hij zich wenden tot de Belfius Negotiator (het derde niveau). Als neutraal contactpersoon maakt deze onderhandelaar een nieuwe analyse van de zaak, onafhankelijk van de klachtendienst, en antwoordt hij rechtstreeks aan de klant. Dit niveau bestaat niet voor DVV-klachten.
- Externe bemiddeling: klanten die zich blijven verzetten tegen het standpunt van Belfius kunnen zich wenden tot de Federale Ombudsman Bank/Verzekeringen of tot de rechtbank. Als de Federale Ombudsman (het vierde niveau voor bank/verzekeringsproducten) de klacht ontvankelijk acht, wordt deze behandeld in samenwerking met de Belfius-Negotiator.

Er wordt regelmatig toezicht gehouden op en verslag uitgebracht over de evolutie van de klachten (ook bij onze partners). Hierdoor kunnen problemen worden opgespoord en snel worden aangepakt, en kan worden geanticipeerd op soortgelijke trends in de toekomst.

Het aantal ontvangen klachten dat werd doorgelegd naar het niveau van de Negotiator en de ombudsman steeg in 2022, hoofdzakelijk door klachten over fraudezaken.

Ontvangen aantal klachten per behandelingsniveau



(1) Niveau 3 – Klachten "Belfius Negotiator" zijn niet van toepassing op DVV verzekeringen

Klachten over discriminatie en privacy

Vanuit ons streven naar bescherming van de mensenrechten trachten wij het aantal klachten over discriminatie en privacy te verminderen. Bovendien is het onze wettelijke plicht als financiële instelling om de vertrouwelijkheid van de gegevens van voormalige en huidige klanten te beschermen door hun transacties en persoonlijke informatie te beveiligen.

In 2022 registreerde Belfius 20 klachten in verband met discriminatie, een daling van 23,1% ten opzichte van 2021 (2021: 26; 2020: 34). We voeren een nultolerantiebeleid inzake discriminatie en blijven inzetten op de interne bewustmakingscampagnes die werden opgestart na overleg met het Federaal Agentschap voor de opvang van asielzoekers (Fedasil), het Rode Kruis en UNIA (een interfederale instelling die discriminatie bestrijdt en gelijke kansen bevordert).

In 2022 registreerde Belfius ook 149 klachten over privacy, een daling van 13,9% ten opzichte van 2021 (2021: 173; 2020: 150). Het merendeel daarvan (105) had betrekking op GDPR-wetgeving. De andere hielden voornamelijk verband met identiteitsdiefstal of slecht geadresseerde maar ongeopende e-mails, en hielden dus geen schending van privégegevens in. Een kwart van deze klachten kwam voort uit een onjuist persartikel waarin werd beweerd dat een medewerker van Belfius achter een lek in de persoonsgegevens van 300.000 klanten zat. Voor het verzekeringsmerk DVV werden in 2022 drie GDPR-klachten geregistreerd.

85 klachten met betrekking tot andere domeinen kunnen ook in verband worden gebracht met GDPR-kwesties en hadden vaak betrekking op toegang tot persoonsgegevens door een onbevoegde derde na een adreswijziging, opschorting van de volmacht, enz..

6.2.3. Bijzondere aandacht voor meer kwetsbare klanten

Als Belgische bank- en verzekeringsmaatschappij die betekenisvol en inspirerend wil zijn voor de Belgische samenleving, is het de plicht van Belfius om elke burger de mogelijkheid te geven gebruik te maken van financiële producten en diensten en zo bij te dragen tot het welzijn van de Belgische samenleving. Daarom hebben we financiële inclusie geïdentificeerd als een "materieel" thema (zie ook rubriek 4.3.) en streven we ernaar onze kantoren en digitale kanalen voor iedereen toegankelijk te maken, (basis-)producten aan iedereen aan te bieden en ervoor te zorgen dat klanten over de nodige vaardigheden beschikken om toegang te krijgen tot en gebruik te maken van onze financiële producten en diensten, en zo de groeiende digitale kloof in België aan te pakken.

6.2.3.1. Sociale producten

Om het OCMW (de Belgische overheidsdienst voor welzijn) te helpen bij zijn opdracht heeft Belfius een reeks specifieke bankproducten ontwikkeld die de toegang tot basisbankdiensten vergemakkelijken. Ze zijn bedoeld voor mensen die zich in een moeilijke situatie bevinden en niet in staat zijn om op eigen kracht toegang te krijgen tot het banksysteem. Belfius heeft deze producten geïntegreerd in de elektronische bankapplicatie BelfiusWeb die door het OCMW wordt gebruikt. In totaal waren er eind 2022 ongeveer 169.000 sociale rekeningen actief.

Voor dringende hulp of financiële steun aan personen zonder bankrekening kan het OCMW rekenen op de aangepaste geautomatiseerde oplossingen van Belfius: de SSB-prepaidkaart voor occasionele hulp of de Belfius EasyCard voor terugkerende betalingen. Een overzicht van al onze sociale producten vindt u op onze website.

Belfius biedt ook de basisbankdienst aan, een wettelijk gereglementeerde dienst die toegankelijk is voor elke consument die legaal in een EU-lidstaat verblijft en moeilijk een bankrekening kan krijgen. Meestal gaat het om asielzoekers of erkende vluchtelingen (31.617 rekeningen bij Belfius).

6.2.3.2. Het voorkomen van overmatige schuldenlast

Belfius volgt strikte richtlijnen bij het verstrekken van leningen aan particulieren en houdt rekening met zowel positieve als negatieve factoren om zowel onze klanten als Belfius te beschermen tegen buitensporige kredietverlening.

Bovendien onderschrijft en respecteert Belfius als lid van de Beroepsvereniging voor het Krediet (BVK) de gedragscode van de BVK. Deze bevat 10 principes die ervoor moeten zorgen dat leningen aan particulieren op een verantwoorde manier worden verstrekt. De code garandeert onder meer het onderzoek naar de behoeften van kredietnemers, de bewaking van het schuldenniveau en het gebruik van kredieten, waakzaamheid voor betalingsproblemen en het anticiperen op betalingsachterstanden ("risicopreventie") en het actief aanreiken van oplossingen aan klanten en schuldhulpverlening.

6.2.3.3. Klanten met geen of weinig toegang tot digitale diensten

Volgens de door de Koning Boudewijnstichting gepubliceerde Barometer voor digitale inclusie is bijna de helft van de inwoners van België digitaal kwetsbaar. Dat betekent dat zij weinig of geen digitale vaardigheden hebben, wetende dat digitale vaardigheden ook voortdurend moeten worden bijgeschaafd om mee te kunnen met de nieuwe digitale ontwikkelingen, tools, fraude- of phishingrisico's. Dat maakt het nog moeilijker om de digitale kloof aan te pakken.

Vandaar dat het thema digitale inclusie de laatste jaren aan belang heeft gewonnen in België en op het niveau van de Europese Unie (EU). Op EU-niveau werd in 2019 een richtlijn goedgekeurd om toegankelijkheidsvereisten vast te leggen voor producten en diensten, waaronder ook bankdiensten. Deze richtlijn wordt van kracht in 2025. In 2021 nam de Ministerraad van de EU ook de strijd tegen de digitale kloof en de overgang naar digitale inclusie op in zijn strategie.

Belfius wil ervoor zorgen dat niemand achterblijft bij de snelle digitalisering van de bankwereld, de economie en de samenleving in haar geheel. Hoewel we digitalisering als een goede zaak beschouwen voor de samenleving in het algemeen en als een garantie voor welvaart, zijn we ons er ook van bewust dat niet al onze klanten toegang hebben tot deze diensten, over het nodige comfort beschikken of deze weg wensen te volgen. De ondersteuning van deze groep klanten is een belangrijke zorg voor Belfius. Als bank willen we toegankelijk blijven voor een zo groot mogelijk aantal mensen. Daarom heeft Belfius zich er samen met sector-

federatie Febelfin toe verbonden om een actieplan van tien punten uit te werken dat zowel gericht is op het vergemakkelijken van de overgang naar online bankieren, als op het blijven ondersteunen van niet-digitale klanten.

In 2022 publiceerden we "how to"-video's om onze klanten te helpen eenvoudige transacties uit te voeren en toegang te krijgen tot bankdiensten via onze digitale kanalen. We lanceerden ook bewustmakingscampagnes over fraude- en phishingrisico's en ondersteunden informatiesessies van Febelfin over digitaal bankieren.

Alle Belfius-kantoren zijn uitgerust met cashless apparaten, waarmee klanten hun rekeningafschriften kunnen afdrukken, een overschrijving kunnen invoeren en een pincode kunnen wijzigen. Ze zijn ook toegankelijk buiten de openingsuren. Voor digitaal zwakkere klanten voerde Belfius in 2022 bovendien opnieuw phone banking in, een dienst waarvoor geen smartphone of internet nodig is en waarvoor evenmin digitale vaardigheden vereist zijn. Hiervoor kreeg Belfius een award van seniorenorganisatie OKRA.

Voorts kunnen klanten boven de 70 met een Beats New- of Beats Star-zichtrekening rekenen op gratis manuele overschrijvingen en gratis maandelijkse verzending van papieren afschriften. Belfius biedt ook de universele rekening aan, in overeenstemming met de principes en voorwaarden van het Universal Banking Service Charter, om tegemoet te komen aan de behoeften van klanten die geen gebruik maken van digitale diensten.

In de toekomst wil Belfius de toegankelijkheid van zijn digitale kanalen verbeteren, met prioriteit voor de Belfius Mobile app. Iedereen moet de informatie die Belfius op deze kanalen communiceert kunnen lezen en gebruiken. Belfius hecht evenveel belang aan de toegankelijkheid van bankdiensten en -producten via niet-digitale kanalen.

6.2.3.4. Klanten met een beperking

De meeste Belfius-kantoren zijn toegankelijk voor personen met een beperking. De geldautomaten van Belfius in die filialen zijn uitgerust met spraakbediening waarmee visueel gehandicapten zonder hulp van anderen geld kunnen opnemen. Het toetsenbord zelf is in reliëf en in braille, zodat de betrokkene de verschillende zones van het apparaat gemakkelijk kan vinden (zone voor het invoeren van de bankkaart, zone voor het aansluiten van de koptelefoon, enz.). Belfius is bezig zijn geldautomatennetwerk aan te passen in lijn met de uitrol van Batopin, waarvan hetzelfde niveau van ondersteuning wordt verwacht voor zover haalbaar.

Door Anysurfer[1] werd nagegaan of Belfius voldoet aan de internationale norm WCAG (Web Content Accessibility Guidelines). In 2021 en 2022 voerde Anysurfer audits uit op Belfius Mobile en Belfius Direct Net (PC-bankieren) om te zien of ze toegankelijk waren voor klanten met een beperkt gezichtsvermogen, motorische problemen en aandachtstekort. Uit de audits bleek dat Belfius een goed niveau haalt van digitale toegankelijkheid voor iedereen. Wel zijn er nog enkele verbeteringen mogelijk, zoals het toevoegen van aangepaste teksten aan afbeeldingen en banners om ze nauwkeurig te kunnen identificeren en beschrijven met tekst-naar-spraaksoftware. Belfius is vastbesloten de aanbevelingen nog beter te volgen en het WCAG AA-niveau te halen.

In de Belfius Mobile App werden in 2022 verschillende upgrades uitgevoerd om de gebruikerservaring van klanten met een beperking te verbeteren, zoals het indelen van rekeningen van klanten met 'knoppen' voor een betere navigatie tijdens het overschrijven. Wanneer nu een rekeningnummer verkeerd wordt ingevoerd, krijgen klanten met een beperking een duidelijke melding, terwijl voorheen de foutmelding niet werd gepreciseerd.

Het spreekt vanzelf dat deze schijnbaar kleine veranderingen een grote positieve impact hebben gehad op de toegankelijkheid van de diensten van Belfius voor mensen met een beperking.

In 2023 zullen meer audits worden uitgevoerd om verdere verbeteringen door te voeren en een consistente kwaliteit te waarborgen.

(1) AnySurfer is een project van de ngo Blindenzorg Licht en Liefde vzw om te streven naar een toegankelijke digitale wereld waarin iedereen kan participeren, ook mensen met een handicap..

7. Focus op klimaatactie

7.1. Decarbonisatietraject

Naast de klimaatimpact gegenereerd door hun eigen activiteiten, ligt verreweg de grootste impact van bedrijven in de financiële sector bij de gefinancierde emissies die voortvloeien uit hun financierings- en investeringsactiviteiten. Als verstrekker van financiële middelen kunnen financiële instellingen zowel een positief als een negatief effect op het klimaat hebben. De aard van die effecten hangt af van hun portefeuilles, hun klantenprofiel en de soorten diensten en producten die zij aanbieden. De financiële sector is dan ook een essentiële speler in de wereldwijde actie tegen klimaatverandering en de overgang naar een koolstofarme economie, waarbij economische, milieu en sociale aspecten in aanmerking worden genomen.

Bij Belfius streven we er elke dag naar om onze verantwoordelijkheid te nemen op het vlak van klimaatverandering. Als onderdeel van zijn 2025-strategie heeft Belfius zich ertoe verbonden een hoofdrolspeler te zijn in de overgang naar een koolstofarme en veerkrachtige Belgische economie en samenleving door binnen zijn eigen activiteiten klimaatinspanningen te blijven leveren en door klanten aan te moedigen hun emissies te verlagen en duurzaam te investeren.

Sinds enkele jaren meet en vermindert Belfius de uitstoot van zijn eigen activiteiten. In 2019 hebben we een ambitieus plan opgesteld om de emissies in verband met onze eigen activiteiten tegen 2025 met 20% te verminderen. Deze doelstelling omvatte scope 1, scope 2 en een deel van scope 3-emissies (d.w.z. waterverbruik, papierverbruik, upstream transport, woon-werkverkeer en zakenreizen). Intussen hebben we het toepassingsgebied van ons plan uitgebreid tot de filialen van het onafhankelijke netwerk van Belfius en enkele IT-activiteiten.

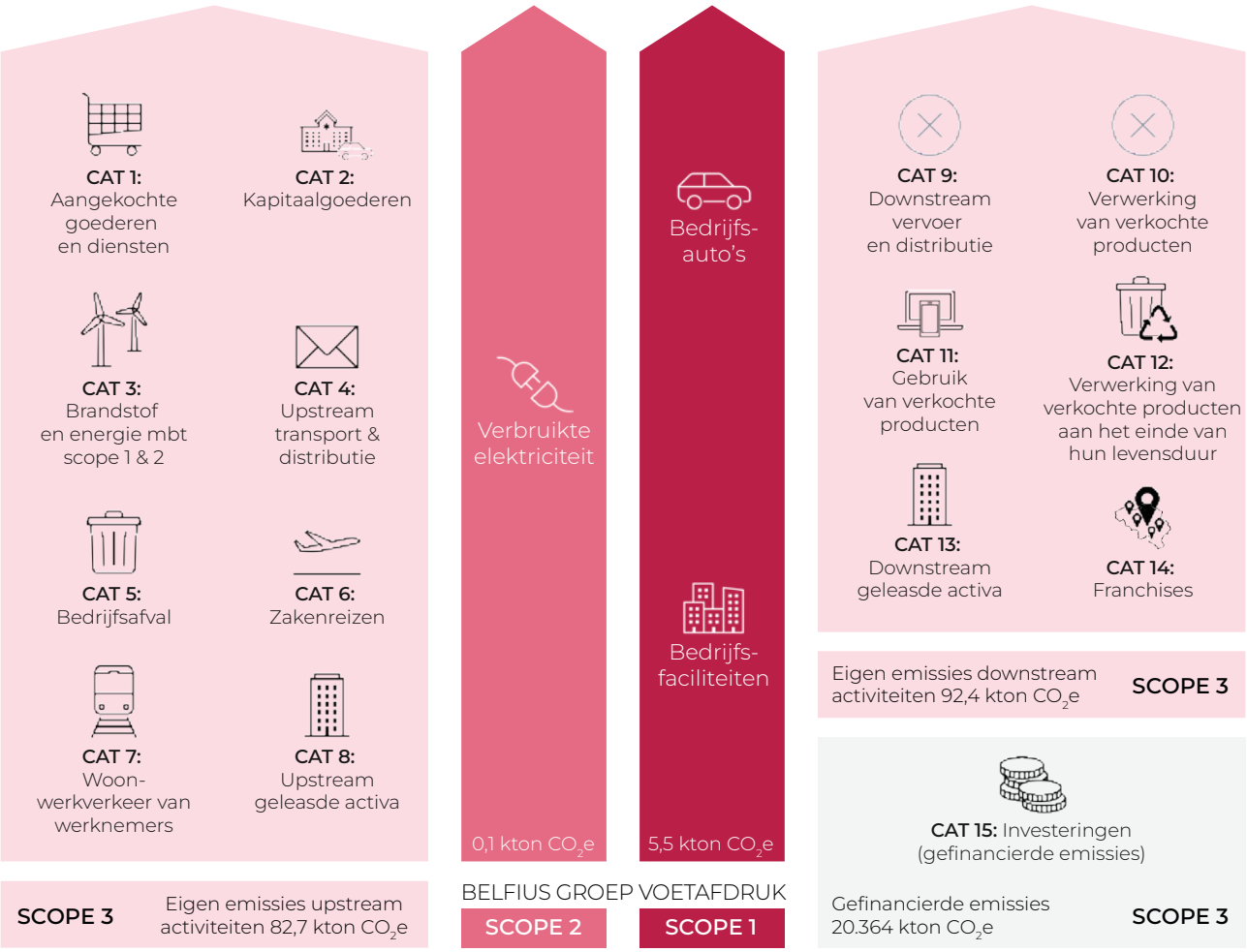
In overeenstemming met de recentste klimaatwetenschap en gezien de tastbare vooruitgang die reeds is geboekt (zie rubriek 8.), hebben wij besloten om een verscherpte ambitie te formuleren om tegen 2025 de uitstoot van onze eigen activiteiten met 25% te verminderen ten opzichte van onze basislijn van 2019. Deze doelstelling blijft echter een tussentijdse doelstelling voor een fractie van de activiteiten die zullen vallen onder onze wetenschappelijk onderbouwde reductietrajecten die ook rekening houden met de activiteiten van onze klanten door emissies op te nemen in verband met onze leasing, investeringen en gefinancierde emissies, die 99% van onze totale gerapporteerde emissies vertegenwoordigen.

In 2020 zijn we toegetreden tot de Belgian Alliance for Climate Action (BACA). Om onze klimaatambitie verder te versterken, zijn we in januari 2022 toegetreden tot het Science Based Targets initiatief (SBTi), een samenwerking tussen het CDP, het United Nations Global Compact (UN Global Compact), het World Resources Institute (WRI) en het Wereld Natuur Fonds (WWF). Binnen dit kader streven wij ernaar om binnen twee jaar na toetreding duidelijke doelstellingen voor de reductie van broeikasgasemissies vast te stellen, te meten en transparant te communiceren, in overeenstemming met de ambities van het Akkoord van Parijs en gebaseerd op de meest recente klimaatwetenschap. Dit zal leiden tot een meer volledige en diepgaande vaststelling van de doelstellingen vanaf 2023, vertrekkende van de basisberekening van 2022 die in de onderstaande punten nader wordt toegelicht.

7.1.1. Scope, methodologie en gegevenskwaliteit van de koolstofvoetafdruk van Belfius

Onze berekeningen van de koolstofvoetafdruk omvatten de drie scopes van broeikasgasemissies, overeenkomstig het GHG-protocol en het Partnership for Carbon Accounting for Financials (PCAF)[1]. Deze omvat de zeven gassen die zijn opgenomen in het Raamverdrag van de Verenigde Naties inzake klimaatverandering (UNFCCC)[2]. Wij zetten deze verschillende gassen zo consequent mogelijk om in één eenheid, een "CO_2 equivalent" (CO_2e), met behulp van conversiefactoren van gerenommeerde bronnen[3].

In 2022 werd onze koolstofvoetafdruk voor het eerst berekend voor de hele Belfius groep volgens de consolidatiemethode van de operationele controle, d.w.z. de entiteiten waarover wij de volledige bevoegdheid hebben om ons operationele beleid in te voeren en te implementeren. Om in lijn te zijn met de reglementaire rapportering, wordt de scope van onze operationele controle uitgebreid tot alle volledig geconsolideerde dochterondernemingen[4].



(1) Volgens PCAF (2020). The Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry. Eerste editie. 18 november 2020.
(2) De broeikasgassen van het UNFCCC omvatten: kooldioxide (CO_2), methaan (CH_4), distikstofoxide (N_2O), fluorkoolwaterstoffen (HFK's), perfluorkoolwaterstoffen (PFK's), zwavelhexafluoride (SF_6) en stikstoftrifluoride (NF_3).
(3) De emissiefactoren zijn afkomstig van bronnen zoals: het Franse Agentschap voor Ecologische Transitie (ADEME), het Department for Environment Food and Rural Affairs (DEFRA), Ecoinvent en het Internationaal Energieagentschap (IEA), die de meest recente GWP-100-waarden van het IPCC gebruiken.
(4) Andere entiteiten waarin Belfius een belang en operationele controle heeft, maar die niet geconsolideerd zijn, worden in onze scope 3 categorie 15 als investering gecategoriseerd.

Overzicht van toepassingsgebied & aanduiding van gegevenskwaliteit

Bron van CO_2e emissies	Toepassingsgebied en grenzen voor Belfius CO_2e	Aanduiding van de gegevens-kwaliteit
SCOPE 1 - DIRECT - EIGEN ACTIVITEITEN		gerapporteerde activiteitsdata
VERBRUIKT GAS STOOKOLIE	Deze emissies zijn het gevolg van de verbranding van brandstoffen in stationaire bronnen (bv. boilers). Belfius meet het gebruik van gas en olie voor de verwarming van alle gebouwen van zijn entiteiten en agentschappen in loondienst die het bezit.	83%
BEDRIJFSAUTO'S	De verbranding van brandstoffen in auto's in eigendom/beheer van het bedrijf. Dit omvat de Belfius bedrijfswagens die ter beschikking worden gesteld aan commerciële medewerkers die nodig zijn voor de uitoefening van hun functie.	100%
KOELMIDDELEN	Diffuse emissies als gevolg van het vrijkomen van koelgassen, bijvoorbeeld lekkage van apparatuur uit verbindingen en afdichtingen; HFK-emissies tijdens het gebruik van koel- en klimaatregelingsapparatuur.	100%
SCOPE 2 - INDIRECT - EIGEN ACTIVITEITEN		gerapporteerde activiteitsdata
VERBRUIKTE ELEKTRICITEIT	Emissies van de opwekking van gekochte elektriciteit die door Belfius wordt verbruikt, in zijn eigen en gecontroleerde apparatuur of activiteiten.	92%
SCOPE 3 - INDIRECT - EIGEN ACTIVITEITEN - UPSTREAM		gerapporteerde activiteitsdata
CATEGORIE 1 Aangekochte goederen en diensten	Emissies van ICT-diensten, datacenterapparatuur, IT-toepassingen, bankkaarten, kaartlezers, verbruikt papier en water voor onze activiteiten.	99%
CATEGORIE 2 Kapitaalgoederen	Emissies van Belfius Auto Lease voertuigen productie zowel voor bedrijfswagens als klanten auto's, eigen gebouw belichaamde emissies van de bouw.	100%
CATEGORIE 3 Brandstof en energie met betrekking tot scope 1 &2	Winning, productie en transport van brandstoffen en energie aangekocht of verworven door Belfius, die nog niet onder scope 1 of scope 2 vallen.	94%
CATEGORIE 4 Upstream transport & distributie	Emissies van het vervoer van post of kostbaarheden.	92%
CATEGORIE 5 Bedrijfsafval	Emissies van afvalverwerking en verwerking van afval dat bij de activiteiten van Belfius ontstaat (restafval, afvalwater, papierafval).	71%
CATEGORIE 6 Zakenreizen	Emissies van het vervoer van werknemers voor bedrijfsgerelateerde activiteiten (in voertuigen die geen eigendom zijn van of beheerd worden door Belfius, die reeds in scope 1 opgenomen zijn).	100%
CATEGORIE 7 Woon-werkverkeer van werknemers	Emissies van het vervoer van werknemers tussen hun woning en hun werkplek (in voertuigen die geen eigendom zijn van of beheerd worden door Belfius, die reeds in scope 1 opgenomen zijn) en telewerken.	86%
CATEGORIE 8 Upstream geleasde activa	Emissies van activa gehuurd door Belfius (gebouwen).	93%
SCOPE 3 - INDIRECT - EIGEN ACTIVITEITEN - DOWNSTREAM		gerapporteerde activiteitsdata
CATEGORIE 9 Downstream vervoer en distributie	Niet van toepassing, niet materieel voor Belfius.	
CATEGORIE 10 Verwerking van verkochte producten	Niet van toepassing, niet materieel voor Belfius.	
CATEGORIE 11 Gebruik van verkochte producten	Gebruik van Belfius Web, Belfius Mobile en Belfius.be door onze klanten.	100%
CATEGORIE 12 Verwerking van verkochte producten aan het einde van hun levensduur	Afvalverwijdering en verwerking van door Belfius verkochte producten (bankkaarten, afval van aansluitapparatuur, papierafval) aan het einde van hun levensduur (in het verslagjaar) .	100%
CATEGORIE 13 Downstream geleasde activa	Exploitatie van activa die eigendom zijn van Belfius (verhuurder) en geleased worden aan andere entiteiten: Gebouwen in eigendom van Belfius Insurance, auto's in lease van Belfius Auto Lease.	6%
CATEGORIE 14 Franchises	Verwarmingsbrandstoffen, elektriciteit en lekkage van koelmiddelen uit franchise (Belfius + DVV).	1%
SCOPE 3 - INDIRECT - FINANCED EMISSIONS		PCAF
CATEGORIE 15 Investeringen (gefinancierde emissies)	Emissies van de hypotheekportefeuille (scope 1 & 2)	5
	Emissies van commerciële vastgoedleningen (scope 1 & 2)	5
	Emissies van bedrijfsleningen (scope 1, 2 & 3)	5
	Emissies van aandelen & obligaties (scope 1, 2 & 3)	4
	Uitstoot door projectfinanciering (scope 1, 2)	4
	Emissies van leningen aan motorvoertuigen (scope 1 & 2)	5
	Emissies van financiële lease (scope 1 & 2)	5

Scope 1-emissies omvatten emissies die rechtstreeks op onze site worden geproduceerd, afkomstig van onze verwarmingsbehoeften (gasverbruik en stookolie), verliezen van koelgassen uit koelsystemen en het gebruik van onze bedrijfswagens.

Scope 2-emissies hebben betrekking op ons elektriciteitsverbruik en de emissies die plaatsvinden op het terrein van onze elektriciteitsleverancier en worden beschouwd als indirecte emissies.

Scope 3-emissies zijn indirecte emissies in onze waardeketen en zijn verantwoordelijk voor het grootste deel van onze koolstofvoetafdruk. In dit verslag hebben we scope 3-emissies opgesplitst in upstream- en downstreamemissies en geven we gedetailleerde emissies per categorie volgens het GHG-protocol. Upstream-emissies zijn afkomstig van de productie van onze producten en diensten, terwijl downstream-emissies afkomstig zijn van het gebruik van onze diensten door onze klanten en onze franchisenemers. Het schatten van scope 3-emissies vereist veel veronderstellingen en is minder zeker dan scope 1- & 2-emissies, maar ze geven nuttige informatie over de activiteiten die gepaard gaan met onze grootste klimaatvoetafdruk.

Het grotere aantal entiteiten die in aanmerking worden genomen voor onze koolstofvoetafdruk, maar ook herziene methodologieën (zoals hieronder toegelicht) in delen van onze scope 3, brengen ons ertoe ook een gedeeltelijke herformulering van onze koolstofvoetafdruk voor 2019 en 2021 uit te voeren om de traceerbaarheid en de vergelijkbaarheid van jaar tot jaar mogelijk te maken.

Overzicht op hoog niveau van de totale broeikasgasemissies van Belfius

Belfius koolstofvoetafdruk per bron (in ton CO_2e)[1]	2022 Vergroot toepassings-gebied[3]	2021 Aangepast[2]	2019 Oorspronkelijke basislijn [4]
TOTAAL SCOPE 1 - DIRECT - EIGEN ACTIVITEITEN	5.491	5.920	8.581
TOTAAL SCOPE 2 (marktconform) - INDIRECT - EIGEN ACTIVITEITEN	100	151	0
TOTAAL SCOPE 3 - INDIRECT - EIGEN ACTIVITEITEN	175.148	18.492	9.117
Upstream Scope 3-emissies	82.728	8.825	9.117
Downstream Scope 3-emissies exclusief gefinancierde emissies	92.420	9.667	
TOTALE EMISSIES EIGEN OPERATIONELE VOETAFDRUK (MARKTGEBASEERDE METHODE)	180.739	24.563	17.698
TOTALE EMISSIES EIGEN OPERATIONELE VOETAFDRUK (LOCATIEGEBASEERDE METHODE)	*183.249*	*26.839*	*21.361*
Categorie 15 - Gefinancierde emissies	20.363.874		
TOTALE EMISSIES (MARKTGEBASEERDE METHODE)	**20.544.613**	**24.563**	**17.698**

(1) De berekeningen in deze tabel omvatten geen koolstofverwijdering, aankoop/verkoop/overdracht van koolstofkredieten of vermeden emissies. De inventaris gaat uit van de verplichte bijmenging van biobrandstoffen en volgt dezelfde methode als in bijlage V C van de Europese richtlijn hernieuwbare energiebronnen voor directe emissies. De indirecte emissies worden geraamd aan de hand van de LCA van biobrandstoffen (BIOIS) die door het ADEME ter beschikking wordt gesteld. Het netto saldo van biogene vastlegging en verbranding wordt berekend in een afzonderlijke biogene inventaris.
(2) De verbeteringen werden op grotere schaal toegepast op 2021, wat leidde tot een aanpassing op dat jaar voor een betere vergelijkbaarheid met 2022.
(3) Belfius heeft de afgelopen jaren de activiteiten die in zijn scope 3-inventaris worden opgenomen geleidelijk uitgebreid. In 2020 hebben we de indirecte upstream-emissies toegevoegd die verband houden met het productieproces van de middelen die we verbruiken (gas, stookolie, voertuigen en elektriciteit). In 2021 werden de emissies van het onafhankelijke Belfius-vestigingsnetwerk en de koolstofvoetafdruk van een deel van onze operationele IT-activiteiten toegevoegd.
(4) Herformulering werd toegepast op de basislijn van 2019 wanneer de methodologische veranderingen significant waren.

Door niet alleen onze directe emissies te meten, maar voor het eerst ook al onze indirecte emissies, waaronder die van onze lease-, investerings- en financieringsportefeuilles, krijgen wij een duidelijk beeld van onze klimaatimpact. Door nieuwe categorieën toe te voegen aan de scope van onze rapportering willen we onze volledige koolstofvoetafdruk bekendmaken en begrijpen welke categorieën het grootste deel van deze voetafdruk vertegenwoordigen. De totale koolstofvoetafdruk van de Belfius groep voor 2022 bedraagt 20,5 miljoen ton CO_2 equivalent. Onze gefinancierde emissies (scope 3 categorie 15) vertegenwoordigen veruit het belangrijkste deel van onze emissies, namelijk 99% van onze totale koolstofvoetafdruk. In rubriek 7.1.3 worden de gefinancierde emissies nader toegelicht.

Gegevenskwaliteit

De toegang tot nauwkeurige, volledige en relevante gegevens is een uitdaging voor Belfius, zoals voor vele anderen bij de berekening van een koolstofvoetafdruk. Variaties in de resultaten kunnen te wijten zijn aan verbeteringen in de methodologie en de kwaliteit van de gegevens, eerder dan aan schommelingen in de reële emissies.

Voor onze **eigen emissies (alle toepassingsgebieden en categorieën behalve categorie 15)** worden de gegevens en het onderliggende bewijsmateriaal voor de berekening van onze koolstofvoetafdruk verzameld door een grote groep leveranciers en interne belanghebbenden die in hun dagelijkse rol en verantwoordelijkheden rechtstreeks met de betrokken activiteiten te maken hebben. De berekeningen van de koolstofvoetafdruk voor 2022 waren gebaseerd op 51,5% primaire activiteitsgegevens, d.w.z. gegevens die rechtstreeks afkomstig zijn van de mensen die verantwoordelijk zijn voor de betrokken activiteiten, en niet van schattingen (zie tabel in rubriek 7.1.1.).

Om zijn **gefinancierde emissies** te berekenen, ontvangt Belfius voor sommige van zijn tegenpartijen gerapporteerde of geschatte BKG-gegevens van zijn ESG-gegevensleverancier, terwijl de emissiefactoren die worden gebruikt om activiteitsgegevens om te zetten in CO_2 equivalent voor alle andere bedrijven afkomstig zijn van de PCAF-database.

De PCAF-gegevenskwaliteitsscores in de tabel "Belfius 2022 gefinancierde emissies per activaklasse" in rubriek 7.1.3. geven een indicatie van de beschikbaarheid van gegevens, waardoor een schattingsmethode prioriteit krijgt en wij de kwaliteit van onze berekeningen kunnen controleren en deze in de loop van de tijd kunnen verbeteren. De onderliggende oorzaken van deze score zijn enigszins verschillend per activaklasse, maar het principe blijft identiek: de hoogste score, score 1, staat over het algemeen voor de hoogste gegevenskwaliteit die overeenkomt met de werkelijke emissies van het bedrijf of de activa, terwijl de laagste score, score 5, staat voor de breedste schattingen op basis van het sectoraal gemiddelde van de gefinancierde activiteit.

Het Belfius ESG-datateam en het centrale Belfius ESG-team verzamelen, herzien en consolideren gegevens en controleren de volledigheid, consistentie en nauwkeurigheid ervan. In al onze berekeningen geven we altijd voorrang aan de meest recente beschikbare gegevens en gegevens van de hoogste kwaliteit. Volgens de aanbevelingen van het BKG-protocol en het PCAF zijn de emissies berekend in overeenstemming met de voorzorgsprincipes van de VN, die stellen dat we bij twijfel de kant van de planeet moeten kiezen en niet die van het bedrijf. Veronderstellingen en schattingen worden bij elke stap zorgvuldig gedocumenteerd, zodat updates met nieuwe, kwalitatief betere gegevensbronnen gemakkelijk kunnen worden doorgevoerd.

Belfius wil zo transparant mogelijk zijn over deze veranderingen en verbeteringen. Daartoe werkt Belfius momenteel aan een dataverbeteringsplan met de bedoeling de nauwkeurigheid van onze berekeningen te verbeteren en het dataverzamelingsproces, dat verschillende foutgevoelige manuele manipulaties omvat, verder te automatiseren. Dit gegevensverbeteringsplan zal het aandeel van de gerapporteerde gegevens geleidelijk vergroten en de afhankelijkheid van ramingen verminderen, hetgeen mettertijd zal resulteren in nauwkeurigere emissieberekeningen. Wij verwachten ook dat de uitvoering van de richtlijn inzake Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) van de Europese Unie de beschikbaarheid van gegevens zal vergroten en zo zal bijdragen tot deze verbetering.

Belfius is van plan de broeikasgasinventaris van 2022 in de loop van 2023 met beperkte mate van zekerheid door een erkende externe accountant te laten verifiëren.

7.1.2. Zoom op de eigen operationele emissies van Belfius

De eigen operationele emissies van Belfius bestaan uit alle directe (scope 1) en indirecte emissies (scope 2 & 3), met uitzondering van de gefinancierde emissies (zie rubriek 7.1.3.). In 2022 vertegenwoordigden deze emissies 180.739 ton CO_2e. De aanzienlijke toename van de gerapporteerde hoeveelheden CO_2e is het gevolg van het bredere bereik van de entiteiten die in aanmerking worden genomen en de herziene methodologie voor een deel van onze scope 3-emissies.

Op de totale **scope 1**-emissies hebben we sinds 2019 een vermindering van -36% gerealiseerd, met een vermindering van 40% op het gasverbruik, voornamelijk door de lagere temperatuur in de gebouwen van Belfius.

94% van ons elektriciteitsverbruik in scope 2[1] is gedekt door een Europese garantie van oorsprong die garandeert dat de energie hernieuwbaar is of afkomstig van hoogwaardige warmtekrachtkoppeling. Belfius heeft bewust gekozen voor dergelijke contracten, wat zich vertaalt in lagere emissies in **scope 2** in de marktgebaseerde benadering.[2] Sommige gebouwen, zoals die in mede-eigendom, worden momenteel echter niet gedekt door hernieuwbare elektriciteit. Aangezien ons doel is om 100% hernieuwbare elektriciteit te bereiken, analyseren wij deze gebouwen geval per geval om koolstofarme energieoplossingen te vinden.

(1) Wij houden ook rekening met het indirecte effect van ons energieverbruik, inclusief onze groene stroom (in verband met de productie van zonnepanelen, windturbines, enz.) in scope 3 categorie 3 volgens marktgebaseerde en locatiegebaseerde benaderingen.
(2) Aangezien het gebruikelijk is om ook scope 2 locatiegebonden emissies bekend te maken, worden deze berekend op basis van de gemiddelde emissie-intensiteit van het nationale net. Locatiegebonden emissies maken het mogelijk de prestaties te vergelijken met die van onze branchegenoten op basis van ons elektriciteitsverbruik.

Koolstofvoetafdruk van de eigen activiteiten van Belfius

Per bron (in ton CO_2 e)[1]	2022 Vergroot toepassings-gebied[3]	2021 Aangepast[2]	2019 Oor-spronkelijke basislijn[4]	Evolutie 2019 tot 2022 op oor-spronkelijke basislijn
TOTAL SCOPE 1	5.491	5.920	8.581	-36%
Verbruikt gas	1.883	2.858	3.158	-40%
Stookolie	87	192	64	36%
Bedrijfsauto's	3.519	2.685	4.259	-17%
Koelmiddelen	2	184	1.100	-100%
TOTAL SCOPE 2 (MARKTCONFORM)	100	151	0	
Verbruikte elektriciteit (marktgebaseerde methode)	100	151	0	
Verbruikte elektriciteit (locatiegebonden methode)	*1.889*	*2.427*	*3.663*	
TOTAL SCOPE 3	175.148	18.492	9.117	
UPSTREAM SCOPE 3-EMISSIES	82.728	8.825	9.117	
Categorie 1 - Aangekochte goederen en diensten	6.179	673	801	
Categorie 2 - Kapitaalgoederen	68.718	679		
Categorie 3 - Brandstof en energie met betrekking tot scope 1 & 2 (marktconform)	1.530	1.398		
***Categorie 3** - Brandstof en energie met betrekking tot scope 1 &2 (locatiegebonden)*	*1.622*	*1.636*		
Categorie 4 - Upstream transport & distributie[4]	1.851	1.840	1,814	0%
Categorie 5 - Bedrijfsafval	143	94	120	12%
Categorie 6 - Zakenreizen	691	234	609	13%
Categorie 7 - Woon-werkverkeer van werknemers[4]	3.493	3.786	5,773	-39%
Categorie 8 - Upstream geleasede activa	123	121		
DOWNSTREAM SCOPE 3-EMISSIES ZONDER GEFINANCIERDE EMISSIES	92.420	9.667		
Categorie 9 - Downstream vervoer en distributie	Niet-bestaande[5]			
Categorie 10 - Verwerking van verkochte producten	Niet-bestaande[5]			
Categorie 11 - Gebruik van verkochte producten	564			
Categorie 12 - Verwerking van verkochte producten aan het einde van hun levensduur	222			
Categorie 13 - Downstream geleasede activa	77.262			
Category 14 - Franchises	14.373	9.667		
TOTALE EMISSIES EIGEN OPERATIONELE VOETAFDRUK (MARKTGEBASEERDE METHODE)	180.739	24.563	17.698	-30%
TOTALE EMISSIES EIGEN OPERATIONELE VOETAFDRUK (LOCATIEGEBASEERDE METHODE)	*183.249*	*26.839*	*21.361*	

(1) De berekeningen in deze tabel omvatten geen koolstofverwijdering, aankoop/verkoop/overdracht van koolstofkredieten of vermeden emissies. De inventaris gaat uit van de verplichte bijmenging van biobrandstoffen en volgt dezelfde methode als in bijlage V C van de Europese richtlijn hernieuwbare energiebronnen voor directe emissies. De indirecte emissies worden geraamd aan de hand van de LCA van biobrandstoffen (BIOIS) die door het ADEME ter beschikking wordt gesteld. Het netto saldo van biogene vastlegging en verbranding wordt berekend in een afzonderlijke biogene inventaris.
(2) De verbeteringen werden op grotere schaal toegepast op 2021, wat leidde tot een aanpassing op dat jaar voor een betere vergelijkbaarheid met 2022.
(3) Belfius heeft de afgelopen jaren de activiteiten die in zijn scope 3-inventaris worden opgenomen geleidelijk uitgebreid. In 2020 hebben we de indirecte upstream-emissies toegevoegd die verband houden met het productieproces van de middelen die we verbruiken (gas, stookolie, voertuigen en elektriciteit). In 2021 werden de emissies van het onafhankelijke Belfius-vestigingsnetwerk en de koolstofvoetafdruk van een deel van onze operationele IT-activiteiten toegevoegd.
(4) Herformulering werd toegepast op de basislijn van 2019 wanneer de methodologische veranderingen significant waren.
(5) Na analyse hebben wij geconcludeerd dat de categorieën downstream vervoer en distributie van producten en diensten en verwerking van verkochte producten niet bestaan voor Belfius als aanbieder van financiële diensten.

Belangrijke inzichten

- Zoals blijkt uit de voorgaande tabel, hebben wij ten opzichte van 2019 en bij een constante scope een vermindering van 30% van de CO_2-equivalenten bereikt (scope 1, 2 en scope 3 categorieën 1, 4, 5, 6 en 7). Dit betekent dat we onze herziene doelstelling van -25% eerder hebben bereikt. In de loop van 2023 zullen nieuwe doelstellingen worden vastgesteld in het kader van ons SBTi-traject;
- De belangrijkste emissiereducties betreffen het gasverbruik in onze gebouwen (scope 1, -40% ten opzichte van 2019) en het woon-werkverkeer van werknemers (scope 3, -39% ten opzichte van 2019);
- Het belangrijkste effect van onze uitbreiding van het toepassingsgebied houdt verband met de aankoop van voertuigen door Belfius Auto Lease en het directe gebruik ervan door onze klanten (namelijk in scope 3, categorie 2 kapitaalgoederen en categorie 13 downstream lease activa).

Wij hebben de meting en rapportering van onze scope 3-voetafdruk aanzienlijk uitgebreid door in 2022 extra categorieën toe te voegen, zowel in upstream- als downstreamemissies:

- Om vollediger te zijn wat betreft de emissies die voortvloeien uit onze aankoop van IT-diensten, heeft Belfius de upstream-emissies toegevoegd die voortvloeien uit de aankoop van materialen in datacentra en het gebruik van applicaties die draaien op software as a service (SaaS).
- Wij hebben ook besloten de emissies die voortvloeien uit het gebruik van onze website en onze mobiele applicatie door onze klanten mee te tellen bij het gebruik van verkochte producten.
- Wij hebben een aantal kapitaalgoederen toegevoegd, zoals gebouwen met ingebedde emissies en de productie en distributie van voertuigen uit het wagenpark van Belfius Auto Lease die in de loop van het jaar zijn aangekocht.
- Met betrekking tot downstream geleasede activa[1] hebben we de voetafdruk berekend van het wagenpark dat door Belfius Auto Lease wordt beheerd en aan derden wordt verhuurd. Deze categorie omvat ook vastgoedinvesteringen van Belfius Insurance die aan derden worden verhuurd.
- Om de evolutie van de groepsentiteiten in het toepassingsgebied weer te geven, hebben we vanaf 2022 ook de franchises van DVV opgenomen, namelijk 6,2 ton CO_2e.

Hoewel wij dankzij de uitbreiding van de activiteiten onder scope 3 een representatiever overzicht krijgen van onze koolstofvoetafdruk, met inbegrip van de geschatte gefinancierde emissies, zijn wij ons ervan bewust dat wij nog een lange weg te gaan hebben naarmate de methodologieën rijper worden en de beschikbaarheid van gegevens verbetert.

7.1.3. Zoom op de door Belfius gefinancierde emissies

Aangezien de grootste impact van de financiële sector voortkomt uit zijn financieringsactiviteiten (lenen, leasen, investeren en verzekeren), hebben wij belangrijke acties ondernomen om onze financieringsactiviteiten centraal te stellen in onze decarbonisatie-strategie. In 2021 sloot Belfius zich aan bij het **Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF),** een samenwerking tussen banken en investeerders uit de hele wereld om geharmoniseerde beoordelingen en publicaties van door leningen en investeringen gefinancierde broeikasgasemissies mogelijk te maken.

(1) Merk op dat wij besloten hebben de financiële leasing van Belfius Lease op te nemen in categorie 15 van de investeringen om deze in overeenstemming te brengen met de praktijk van de financiële verslaglegging (FINREP). Dit stelt ons ook in staat een toerekeningsfactor toe te passen die de geleidelijke eigendom van de geleasde goederen door de eindklant weerspiegelt.

In de loop van 2022 heeft Belfius voor het eerst zijn gefinancierde emissies geschat, namelijk de emissies die verband houden met de vijf activaklassen die in de eerste editie van de PCAF zijn gedefinieerd: hypotheken, commercieel vastgoed, leningen voor motorvoertuigen, projectfinanciering en algemene activaklassen die zakelijke en bedrijfsleningen, aandelen en obligaties omvatten. Belfius heeft 46% van de totale balans van de Groep geëvalueerd, ofwel 100% van de vijf activaklassen die onder de PCAF 2020-methodologie vallen en financiële leasing-activiteiten, ondanks de resterende problemen met de gegevens.

Eerst geven we een overzicht van de gefinancierde emissies per activaklasse (PCAF 2020-methodologie). Ten tweede geven we een overzicht van de gefinancierde emissies per meest koolstofintensieve sector (voor alle activaklassen).

Gefinancierde emissies per activaklasse

Activaklassen	Totaal uitstaande lening en investeringen (in miljoen EUR)	Emissie-intensiteit (tCO_2e/M€)	Totale gefinancierde emissies ($ktCO_2e$)	Gewogen PCAF-gegevens-kwaliteitsscore voor scope 1 & 2 (hoge kwaliteit = 1, lage kwaliteit = 5)	Absolute scope 1 & scope 2 emissies ($ktCO_2e$)	Absolute scope 3 emissies (ktCO2e)[4]
Hypothecaire leningen	40.143	29	1.161	5,00	1.161	-
Algemene activa - bedrijfsleningen[1]	26.412	571	15.068	4,51	1.985	13.083
Algemene activa - aandelen en obligaties	5.794	534	3.097	4,06	1.463	1.634
Leningen voor commercieel vastgoed	5.763	105	605	5,00	605	-
Financiële lease[2]	2.054	76	157	5,00	157	-
Leningen voor motorvoertuigen	1.420	194	276	5,00	276	-
Projectfinanciering[3]	639	0	0	3,52	0	-
TOTAAL IN HET TOEPASSINGSGEBIED VAN DE METHODE	82.225	248	20.364	4,77	5.647	14.717

(1) Bedrijfsleningen, exclusief leningen aan de publieke sector (niet opgenomen in de PCAF 2020-methode).
(2) Maakt geen deel uit van de PCAF-methodologie, details over de berekeningen zijn te vinden in de bijlage van het Duurzaamheidsverslag 2022
(3) De methodologie voor de activaklasse projectfinanciering omvat stroomopwekkingsprojecten, allemaal hernieuwbare energieprojecten bij Belfius. Eén project is een biomassa-WKK op basis van houtkwaliteit B (industriële feedstok) in België. Deze biomassa is in overeenstemming met de EU-richtlijn inzake hernieuwbare energie, waardoor de emissies in verband met de verbranding gelijk zijn aan upstream biogene afvang.
(4) Geen onderdeel van de PCAF-methodologie en niet opgenomen in de gegevenskwaliteitsscore.

Belangrijke inzichten

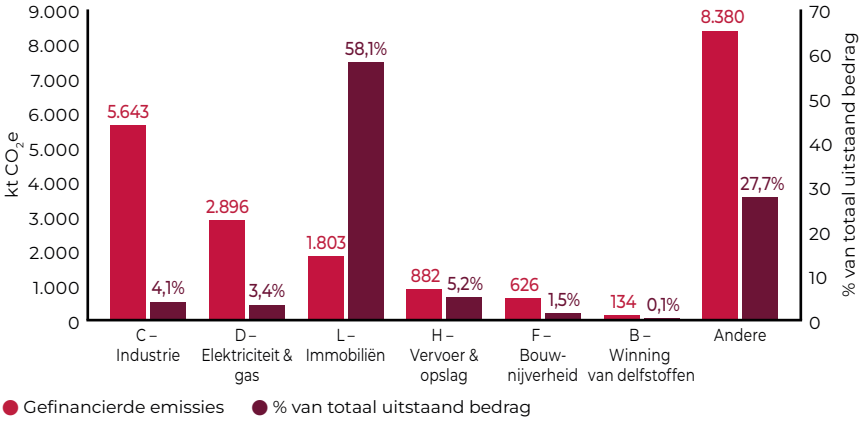
- De totale gefinancierde emissies voor 2022 werden geraamd op 20.364 kt CO_2 e. Dit vertegenwoordigt 46% van onze balans; de rest valt niet onder de PCAF 2020-methodologie en kan dus niet worden geraamd en gerapporteerd;
- Hoewel onze hypotheekportefeuille minder dan 6% van de emissies uitmaakt, vertegenwoordigt zij ongeveer 50% van de uitstaande leningen en investeringen die momenteel onder de berekeningen vallen;
- Zakelijke en bedrijfsleningen (excl. leningen aan de publieke sector die als overheidsadministratie worden beschouwd, waarvoor de PCAF 2020-norm geen methodologie bevat) zijn goed voor 74% van de totale gefinancierde emissies, terwijl deze slechts 32% uitmaken van de uitstaande leningen en investeringen op onze balans. Dit komt ook tot uiting in de hogere koolstofintensiteit, zoals blijkt uit bovenstaande tabel.

Meer informatie over de interpretatie van elke activaklasse vindt u hieronder:

- Belfius heeft een grote hypotheekportefeuille en een aantal leningen voor commercieel vastgoed. Bouw- en renovatiekredieten zijn echter uitgesloten van de emissieberekeningen voor hypotheken en commercieel vastgoed, omdat de PCAF 2020-norm hiervoor nog geen methodologie bevat.
- De activa voor algemene doeleinden omvatten alle beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde aandelen, bedrijfsobligaties en bedrijfsleningen van Belfius Bank en Belfius Insurance.
- De portefeuille autoleningen is vrij beperkt en omvat zowel consumentenkredieten als bedrijfsleningen voor motorvoertuigen.
- De projectfinancieringsportefeuille heeft geen emissies, aangezien de berekening momenteel enkel financiering omvat van projecten in de energieproductiesector die uitsluitend hernieuwbare energieprojecten in de portefeuille van Belfius Bank bevatten. Andere soorten projecten vallen momenteel buiten het toepassingsgebied en zullen in de toekomst in overweging worden genomen.
- Belfius heeft ook de voetafdruk van haar financiële leasingactiva berekend om deze in overeenstemming te brengen met de financiële boekhoudpraktijken, met name voor vastgoed-, energiegerelateerde en transportactiva waarvoor PCAF-methoden gelden.

Voor meer informatie over de toegepaste methodologie en de voor elke activaklasse gebruikte aannames wordt verwezen naar de bijlage "Methodologie van de gefinancierde emissies" van het duurzaamheidsverslag.

Gefinancierde emissies in meest koolstofintensieve sectoren



Naar aanleiding van de PCAF-aanbevelingen deelt Belfius een analyse van de meest koolstofintensieve sectoren en de sectoren die een impact hebben op het klimaat, volgens de Europese technische deskundigengroep. Een verdere analyse van de andere koolstofintensieve sectoren zal in de toekomst worden uitgevoerd.

De grafiek hierboven geeft dus meer informatie over de CO_2e-emissies van de meest koolstofintensieve sectoren, vergeleken met de financiële blootstelling, die het uitstaande bedrag is dat door de berekeningen wordt gedekt. Dit overzicht heeft betrekking op alle activaklassen die in de bovenstaande tabel met gefinancierde emissies van Belfius 2022 zijn opgenomen. Het omvat de scope 1-, 2- en 3-emissies van de klanten; deze laatste zijn niet altijd beschikbaar voor alle activaklassen; in dat geval werden ze geschat met andere methodes dan de PCAF.

Belangrijke inzichten

- Uit deze sectorale verdeling blijkt dat de voetafdruk van Belfius voornamelijk verband houdt met de industriesector (27,7% van gefinancierde emissies);
- Ondanks een beperktere financiële blootstelling vertegenwoordigt de energiesector het tweede grootste deel van de emissies in de portefeuille van Belfius (14,2% van gefinancierde emissies);
- De aanzienlijk grotere financiële blootstelling aan vastgoedactiviteiten rechtvaardigt dat dit het derde grootste aandeel van de CO_2e emissies in de financiering van Belfius wordt[1] (8,9% van gefinancierde emissies);
- De transportsector vormt de vierde grootste emissiebron op de balans van Belfius (4,3% van gefinancierde emissies);
- Het zal niemand verbazen dat Belfius een geringe blootstelling en voetafdruk heeft in de mijnbouwsector (0,7% van gefinancierde emissies).

(1) De PCAF 2020-methodologieën omvatten echter geen scope 3-emissies voor commercieel vastgoed en hypotheken, namelijk de belichaamde emissies van een gebouw, waardoor de hier gepresenteerde resultaten in de toekomst wellicht zullen toenemen.

Aangezien bouw- en renovatieactiviteiten nog geen deel uitmaken van de PCAF-methodologieën voor hypotheken en commercieel vastgoed, geeft deze grafiek alleen onze blootstelling aan bouwbedrijven in de algemene activaklassen weer, terwijl deze activiteit voor Belfius naar verwachting belangrijker zal zijn (slechts 3,1% van gefinancierde emissies momenteel). Onder het label 'overige' houdt het grootste aandeel van de resterende emissies verband met de grote blootstelling van Belfius aan de groot- en detailhandel (19,8% van gefinancierde emissies) en menselijke gezondheidszorg (5,5% van gefinancierde emissies).

Vanaf 2023 zal Belfius zijn gefinancierde emissies jaarlijks publiceren als onderdeel van zijn duurzaamheidsrapportering. Belfius is ook van plan te gaan rapporteren aan het CDP, een algemeen erkende milieurapporteringsorganisatie, waardoor de transparantie van zijn klimaatactie naar zijn stakeholders zal toenemen.

Als volgende stap zijn wij ook van plan de PCAF-methodologie bij te werken om de scope van de activaklassen die in de berekeningen zijn opgenomen, uit te breiden, met name door overheidsobligaties of aan verzekeringen gerelateerde emissies op te nemen. De beoordeling van de koolstofvoetafdruk van onze vermogensbeheeractiviteiten zal in een later stadium plaatsvinden.

7.1.4. Actieplan

Belfius wil de koolstofvoetafdruk van zijn eigen activiteiten tussen 2019 en 2025 met 25% verminderen. Zoals hierboven vermeld, is deze doelstelling met een vermindering van 30% eerder bereikt in 2022. Om deze sterke emissiereductie te bereiken, hebben we ons eerst gericht op de grootste emissiehaarden die in voorgaande jaren in onze eigen activiteiten zijn vastgesteld, namelijk het energieverbruik van onze gebouwen en de mobiliteit van ons personeel. Voor ons komende SBTi-traject zullen we nieuwe doelstellingen vaststellen op basis van onze baseline van 2022.

De gebouwenstrategie van Belfius heeft geleid tot de afschaffing van vestigingen ten gunste van energie-efficiëntere gebouwen (zie rubriek 8.1.). De herverlichting met LED werd in 2022 afgerond en tegen 2025 moeten alle vestigingen uitgerust zijn met nanogrids. Wat mobiliteit betreft, moedigt Belfius alternatieve vervoerswijzen en het gebruik van elektrische voertuigen aan (zie rubriek 8.2.).

Wij ondersteunen onze klanten ook bij het verkleinen van hun eigen klimaatvoetafdruk door producten en diensten te ontwikkelen die hen ondersteunen bij de overgang naar een grotere energie-efficiëntie of de overgang naar een koolstofarmere economie. Meer informatie hierover is te vinden in hoofdstuk 5.

Aangezien onze decarbonisatiedoelstellingen in ons SBTi-traject worden herberekend, zullen wij in de loop van 2023 ook ons klimaatactieplan opnieuw op punt stellen.

Naast deze vermijdings- en verminderingsacties, en om verder bij te dragen tot de klimaattransitie, koos Belfius ervoor om koolstofkredieten aan te kopen voor een equivalent van 44.600 tCO_2e, wat de emissies vertegenwoordigt waarop Belfius de grootste directe impact heeft[1]. Deze gingen naar de volgende projecten:

- Dak Pone Hydropower en Ta Trach Hydropower, Vietnam, die de omringende gemeenschap voorziet van betrouwbare en duurzame energie ter vervanging van generatoren op fossiele brandstof en houtgestookte verwarming en verlichting;
- Veilige watervoorziening voor de gemeenschap Clean Water Rwanda, maakt het koken van water boven houtvuur om het drinkbaar te maken overbodig.

Deze kredieten hebben geen invloed op onze totale voetafdrukberekeningen en -publicatie en worden niet beschouwd als een vermindering, maar als een afzonderlijke vrijwillige oefening. Belfius kiest alleen projecten die gecertificeerd zijn volgens een erkende kwaliteitsnorm: de Gold Standard. Wij zijn ons bewust van kwesties in verband met de betrouwbaarheid van de compensatiemarkt en volgen de ontwikkelingen en aanbevelingen van internationale richtlijnen en platformen zoals de Integrity Council for the Voluntary Carbon Market (Integrity Council), een onafhankelijk bestuursorgaan voor de vrijwillige koolstofmarkt, om onze praktijken met betrekking tot dit onderwerp te versterken.

(1) Gelijk aan de directe (scope 1) en indirecte emissies (scope 2 en 3) van Belfius, exclusief de gefinancierde emissies, de activiteiten van Belfius Auto Lease die rechtstreeks voortvloeien uit de voetafdruk van klanten en de franchises van DVV.

7.2. Aandacht voor nieuwe milieu-uitdagingen

Milieurisico's omvatten vele elementen die onderling samenhangen, waaronder biodiversiteit. De bescherming van de biodiversiteit van onze planeet is essentieel om het evenwicht van het natuurlijke ecosysteem te garanderen, dat onze samenleving voorziet van essentiële hulpbronnen en onze veerkracht en gezondheid beïnvloedt. Bovendien is het behoud van de biodiversiteit ook cruciaal voor het behoud van de financiële stabiliteit, aangezien ongeveer de helft van het mondiale bbp afhankelijk is van de natuur.[1]

Omdat biodiversiteit volgens de Global Risks Perception Survey 2021-2022 van het World Economic Forum als een van de drie grootste risico's is aangemerkt, wordt biodiversiteit nu een prioriteit voor alle betrokken partijen. Vaak wordt over het hoofd gezien dat het behoud van de biodiversiteit cruciaal is voor klimaatmaatregelen en dat deze twee uitdagingen gezamenlijk moeten worden aangepakt. Terwijl gezonde ecosystemen fungeren als belangrijke koolstofopslagplaatsen die ons helpen de gevolgen van de klimaatverandering te verzachten, ondersteunen zij ook de inspanningen voor klimaataanpassing door het risico op overstromingen te verminderen of ons te beschermen tegen extreme weersomstandigheden.

Momenteel wordt natuurbescherming bijna uitsluitend gefinancierd uit overheidsmiddelen, ondanks de financiële gevolgen voor de bredere (particuliere) economie[2]. Om de wereldwijde financieringskloof te dichten, is de steun van de financiële sector van fundamenteel belang om kapitaal te verschuiven van natuur-negatieve naar natuur-positieve investeringen. Net als bij het klimaat is de grootste onderliggende impact van de financiële sector op de natuur het gevolg van zijn kredietverstrekkings-, investerings- en verzekeringsactiviteiten. Daarom is het voor de financiële sector van cruciaal belang om natuurgerelateerde risico's en opportuniteiten te integreren in hun bedrijfsstrategieën en risicobeheerkaders.

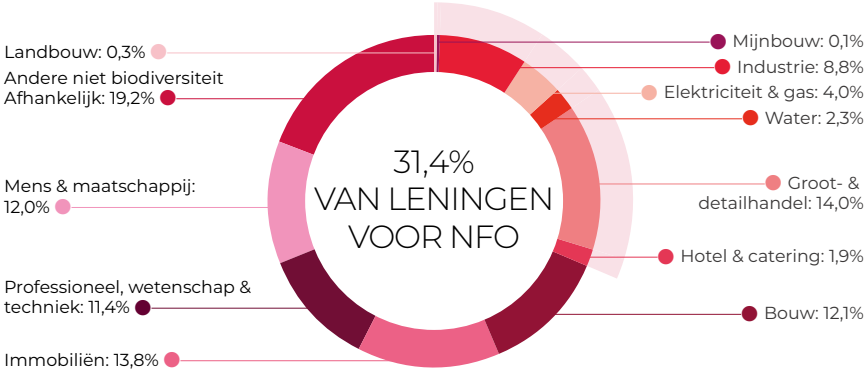
Als Belfius groep willen wij bijdragen tot het behoud van de biodiversiteit in België. Wat onze eigen activiteiten betreft, hebben wij een milieubeleid ontwikkeld dat initiële maar fundamentele maatregelen bevat om de biodiversiteit te bevorderen, hetzij direct, zoals de aankoop van FSC-gecertificeerd papier voor onze werking, hetzij indirect via onze maatregelen om energie, afval en water te verminderen. Wij hebben ook milieucriteria opgenomen in onze Transition Acceleration Policy, waarbij wij onze activiteiten in de palmolie- en soja-industrie die ontbossing kunnen veroorzaken, beperken.

Een voorbeeld op dit vlak is dat Belfius Insurance in januari 2022 een nieuw kantoorgebouw van 10.000 m^2 op loopafstand van het treinstation Louvain-la-Neuve heeft gekocht. Niet alleen is het gebouw BREEAM Excellent gecertificeerd, maar voor de omgeving loopt ook een aanvraag van het Nature Network label van Natagora, wat getuigt van de inspanningen om de lokale biodiversiteit te beschermen, met name door de aanplant van inheemse soorten die gunstig zijn voor bestuivers.

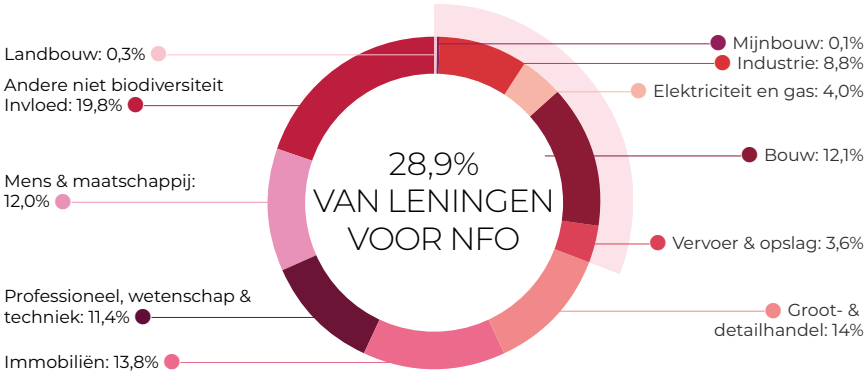
Als eerste analyse hebben wij gekeken naar de sectoren in onze portefeuille om de risico's en gevolgen voor de biodiversiteit te lokaliseren in onze leningen en voorschotten aan niet-financiële ondernemingen (NFO), die 29% van de totale leningen en voorschotten vertegenwoordigen. Deze analyse is gebaseerd op de sectorale afhankelijkheden en gevolgen die zijn opgenomen in het UNEP FI Beyond Business as Usual: Biodiversity Targets and Finance[3] en het WWF Biodiversity Risk Filter sectorale afhankelijkheden en gevolgen[4].

(1) WEF, New Nature Economy Report II 2020.
(2) Global Canopy, The Little Book of Investing in Nature 2021
(3) https://www.unepfi.org/wordpress/wp-content/uploads/2020/06/Beyond-Business-As-Usual-Full-Report.pdf
(4) https://riskfilter.org/biodiversity/inform/industry-overview

Sectoren die afhankelijk zijn van biodiversiteit



Sectoren die de biodiversiteit beïnvloeden



Uit deze analyse blijkt dat onze blootstelling aan biodiversiteitsrisico's en -effecten relatief laag is, gezien de beperkte blootstelling aan de landbouw- en mijnbouwsector en de financiering van veel diensten met beperkte of zelfs geen risico's en effecten op de biodiversiteit.

Biodiversiteitsrisico's in onze portefeuille vloeien voornamelijk voort uit onze blootstelling aan de sectoren groothandel & detailhandel en industrie, waar de subsectoren textiel & kleding, pulp & papier en levensmiddelen & dranken sterk afhankelijk zijn van directe fysieke input (zoals grondstoffen, water, enz.) en goede ecosysteemomstandigheden die hun productie mogelijk maken. Ook water- en elektriciteitsbedrijven kunnen sterk afhankelijk zijn van voldoende water van goede kwaliteit.

De impact van Belfius op de biodiversiteit is voornamelijk te wijten aan zijn blootstelling aan de bouw- en industriesectoren, de productie van elektrische energie en het transport. Deze activiteiten kunnen immers een impact hebben op de biodiversiteit omdat ze een bron van vervuiling en verstoring zijn (geluids- en lichtvervuiling) en mogelijk een extensief landgebruik vereisen of de verspreiding van invasieve soorten bevorderen. Deze analyse houdt geen rekening met risico's die voortvloeien uit de ene sector en die een andere kunnen beïnvloeden. Deze top-down analyse houdt ook geen rekening met specifieke toeleveringsketens van bedrijven en hun locatie, bv. kritieke zones waar de natuur ernstig is aangetast, wat voor vele economische sectoren tot sterk uiteenlopende resultaten kan leiden.

We weten dat we, om ons aan te passen aan de EU-biodiversiteitsstrategie voor 2030, een beter inzicht moeten hebben in onze natuurgerelateerde risico's en effecten, en dat we nog maar aan het begin staan van de reis om deze in kaart te brengen en te beheren. Wij verwachten meer duidelijkheid op deze punten na de COP15 en het mondiale biodiversiteitskader van Kunming-Montreal, de publicatie van aanvullende milieudoelstellingen van de EU-Taxonomie en de bekendmaking van de definitieve aanbevelingen van de Taskforce natuurgerelateerde financiële informatieverstrekking (TNFD) over risicobeheer en informatieverstrekking in de loop van 2023.

7.3. Milieu- en klimaatgerelateerde risico's en opportuniteiten

Klimaat- en milieuproblemen zijn een van de grootste uitdagingen waarmee de wereld wordt geconfronteerd en het lijdt geen twijfel dat zij een aanzienlijke en blijvende impact zullen hebben op de economische groei en welvaart. Volgens de Global Risks Perception Survey 2022-2023 van het World Economic Forum (WEF) maken milieurisico's de helft of meer dan de helft uit van de top 10 van ernstigste risico's waarmee de wereld zowel op korte als op lange termijn zal worden geconfronteerd.

Vandaag heeft een temperatuurstijging van 1,2°C ten opzichte van het pre-industriële niveau al geleid tot extreme weersomstandigheden die mensen in hun dagelijks leven ervaren. Als reactie hierop nemen de regelgevers snel maatregelen om over te schakelen op een koolstofarme economie. De Europese Unie (EU) heeft zich ertoe verbonden de EU tegen 2050 tot het eerste klimaatneutrale continent te maken en de uitstoot van broeikasgassen tegen 2030 met 55% te verminderen.

Om markttransparantie en communicatie met stakeholders over zijn klimaattraject mogelijk te maken, heeft Belfius voor het eerst zijn klimaatgerelateerde informatie gerapporteerd volgens de aanbevelingen van de Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) in zijn Duurzaamheidsverslag van 2021. In 2022 is de focus gelegd op het verhogen van de kwaliteit van het verslag door het leveren van bijkomende kwantitatieve gegevens.

Belfius is zich bewust van de diverse risico's en opportuniteiten die voortvloeien uit klimaatgerelateerde kwesties en erkent dat ook andere milieukwesties zoals biodiversiteit de economische groei en welvaart op ingrijpende en langdurige wijze kunnen aantasten. Gezien de dringende noodzaak om klimaatkantelpunten te voorkomen en de scherpe regelgeving ter zake, heeft Belfius echter besloten zich eerst te focussen op klimaatgerelateerde kwesties. Belfius is van oordeel dat het de financiële gevolgen van klimaatfactoren op een holistische (ESG) manier moet aanpakken, zonder de sociale gevolgen ervan uit het oog te verliezen.

Onder druk van de kritische uitdagingen op het vlak van milieu en klimaat staat het financiële systeem bloot aan zowel fysieke als transitierisico's:

- Fysieke risico's ontstaan door blootstelling aan de fysieke gevolgen van klimaatverschijnselen zoals overstromingen van rivieren of kusten, stormen, hagel, hittegolven, verzakkingen of droogte;
- Overgangsrisico's zijn risico's die voortkomen uit beleids-/juridische, technologische en marktrisico's van de overgang naar een koolstofarme, klimaatbestendige en ecologisch duurzame economie.

De financiële gevolgen van milieu- en klimaatgerelateerde risico's ontstaan door de huidige of toekomstige gevolgen van deze factoren voor Belfius, voor de tegenpartijen van Belfius (bv. klanten, overheidsinstellingen) of de activa van de tegenpartijen (bv. vastgoed, obligaties, aandelen, waarborgen). Klimaatrisico's beïnvloeden de belangrijkste activiteiten van de Belfius groep in uiteenlopende mate, waarbij elke impact een aangepaste managementaanpak vereist.

Klimaat-impact op de Belfius groep-activiteiten

Risicotype		Type activiteit		
		Financieringen (bv. leningen, leasing etc.)	Verzekeringen niet-leven	Vermogensbeheer en verzekeringen leven
FYSIEK	ACUUT	●	●●●	●
	CHRONISCH	●●	●●	●
TRANSITIE		●●●	●	●●

Belfius identificeert klimaatgerelateerde risico's samen met andere ESG-risico's als een van de top vijf risico's voor de Groep en werkt aan het beperken ervan.

7.3.1. Governance van milieu- en klimaatgerelateerde kwesties

In nauwe samenhang met andere ESG-gerelateerde thema's zijn klimaat- en milieu-risico's geïntegreerd in de bestuurslagen van Belfius groep. Vermits Belfius gelooft dat een degelijk bestuur en de betrokkenheid van alle niveaus van het bedrijf essentieel zijn voor de robuustheid van de aanpak van Belfius' klimaatrisicobeheer, zijn de mandaten van de raad van bestuur, het Risk Committee van Belfius Bank en het Risk and Underwriting Committee van Belfius Insurance, de directie-comités en het Joint Management Committee aangepast om de recente evoluties in ESG-verantwoordelijkheden, waaronder klimaat- en milieurisico's, expliciet te integreren. Klimaatgerelateerde Key Risk Indicators en Key Performance Indicators vinden geleidelijk hun weg in de bestaande ondersteunende instrumenten (Risk Appetite Framework, Quarterly Risk Report, Quarterly Business Reports) voor het management en/of de raad van bestuur.

Een algemeen overzicht van de samenstelling en opdracht van de bovengenoemde bestuursorganen vindt u in het hoofdstuk over Corporate Governance in het jaarverslag van Belfius. De verantwoordelijkheden van deze bestuursorganen met betrekking tot klimaat en ESG worden dieper toegelicht in rubriek 6.1.7 en samengevat in de tabellen hieronder.

Niveau Raad van bestuur	Klimaat- en omgevings-overwegingen	Interacties	Frequentie van reporting/discussies	Entiteiten in scope
RAAD VAN BESTUUR – BELFIUS BANK	1. Strategie 2. Objectieven 3. Algemene politiek 4. Risicoappetijt en -aanpak 5. Projecten 6. Doelstelling	Directiecomité Belfius Bank	Jaarlijks (punten 1-4) Semestrieel (punten 5-6)	Belfius Groep
RAAD VAN BESTUUR– BELFIUS INSURANCE	1. Strategie 2. Objectieven 3. Algemene politiek 4. Risicoappetijt en -aanpak 5. Projecten 6. Doelstelling	Directiecomité Belfius Insurance	Jaarlijks (punten 1-4) Semestrieel (punten 5-6)	Belfius Insurance
RISICO-COMITÉ – BELFIUS BANK	1. Risk Appetite Framework (RAF) 2. Risicotoezicht	Raad van bestuur Belfius Bank CRO Belfius Bank	Jaarlijks (punt 1) Trimestieel (punt 2)	Belfius Groep
RISICO- EN ONDERSCHRIJVINGSCOMITÉ– BELFIUS INSURANCE	1. Risk Appetite Framework (RAF) 2. Risicotoezicht	Raad van bestuur Belfius Insurance CRO Belfius Insurance	Jaarlijks (punt 1) Trimestieel (punt 2)	Belfius Insurance

Op directieniveau sponsoren de CEO van Belfius Bank en de CEO van Belfius Insurance de ESG-strategie en dus ook de klimaat- en milieu-engagementen, zoals het Science Based Target-initiatief.

In 2022 richtte het Joint Management Committee (JMC) van Belfius Bank en Belfius Insurance het Strategic Sustainability Committee (SSC) op als centraal orgaan voor (operationele) ESG-governance. Via het SSC ondersteunt het JMC zijn klimaat- en milieuverantwoordelijkheden, in overeenstemming met zijn verwachtingen en die van de raad van bestuur. Op basis van de voorstellen van de Sustainability Manager van Belfius Bank, bepaalt de CEO van Belfius Bank de agenda van het Strategic Sustainability Committee (SSC).

Directieniveau	Klimaat- en omgevingsoverwegingen	Interacties	Frequentie van reporting/discussies	Entiteiten in scope
JOINT MANAGEMENT COMMITTEE – DIRECTIECOMITÉ VAN BELFIUS BANK EN BELFIUS INSURANCE	1. Strategie 2. Objectieven 3. Algemene politiek 4. Implementatie wettelijke verplichtingen en vrijwillige engagementen 5. Risico appetijt en aanpak	Raad van bestuur Belfius Bank en Belfius Insurance	Trimestrieel	Belfius groep
STRATEGIC SUSTAINABILITY COMMITTEE (SSC)	1. Uitvoering en monitoring van de strategie en doelstellingen 2. Uitvoering ESG framework (inclusief TAP) 3. Implementatie wettelijke verplichtingen en vrijwillige engagementen 4. ESG reporting vereisten	CEO – Belfius Bank CEO – Belfius Insurance	Elke 6 weken (punten 1-3) Jaarlijks (point 4)	Belfius groep

Onder directieniveau heeft Belfius ervoor gekozen te werken met een beperkt aantal specifieke teams (het centraal Sustainability Team, het ESG-datateam en het ESG Risk Competence Centre, zie rubriek 6.1.7 en verder), aangevuld met een netwerk van ESG-"champions" doorheen de hele organisatie om het juiste evenwicht te vinden tussen expertise enerzijds en een brede ESG-integratie anderzijds.

Naast thema-specifieke projectmanagementteams met een duidelijke focus op afgebakende deliverables (bv. ESG MiFID, SFDR, SBTi) zijn er ook meer permanente, gestructureerde uitwisselingsplatforms geïnstalleerd.

Onder directieniveau	Klimaat- en omgevingsoverwegingen	Defensielijn (Line of Defense - LOD)	Frequentie van reporting/ discussies	Entiteiten in scope
SUSTAINABLE INVESTMENT DESK	1. Implementatie en monitoring van de TAP 2. Implementatie van wettelijke verplichtingen	Mixed LOD 1 en 2 (Compliance en legal)	Maandelijks	Belfius groep
SUSTAINABLE BANKING FINANCING AND INSURANCE DESK	1. Implementatie en monitoring van de TAP 2. Implementatie van wettelijke verplichtingen	Mixed LOD 1 en 2 (Compliance en legal)	Maandelijks	Belfius Bank Belfius Insurance
BELFIUS GREEN BOND ISSUANCE COMMITTEE	1. Uitgifte groene obligaties	LOD 1	·Trimestrieel	Belfius Bank
ESG CORE DATA TEAM	1. Data uitdagingen in ESG projecten	Mixed LOD 1 en 2 (ESG risk competence centre)	Elke 2 weken	Belfius groep
ESG MODELS STEERING COMMITTEE	1. ESG risico tooling	LOD 2	Maandelijks	Belfius Bank Belfius Insurance

Het beheer van milieu- en klimaatgerelateerde risico's en opportuniteiten wordt geleidelijk verankerd in alle lagen van de organisatie via een duidelijke toewijzing van rollen en verantwoordelijkheden met betrekking tot de identificatie, beoordeling, meting, monitoring, beheer en rapportering van deze risico's volgens het model van de drie verdedigingslinies. Elke verdedigingslinie neemt zijn traditionele rol op zich en breidt die uit tot nieuwe milieu- en klimaatgerelateerde "risicodrivers".

De business lines vormen in de regel de **eerste verdedigingslinie** tegen risico's, waaronder ook klimaatgerelateerde risico's. Duurzaamheid is een integraal onderdeel van de Belfius Inspire 2025-strategie en Belfius voerde bewustmakingsacties voor die eerste verdedigingslinie via het jaarlijkse SARIC-proces (Self-Assessment of Risks and Internal Controls), het Risk Identification and Cartography Assessment Process (RICAP), de aanpassing van het New Product Approval Process (NPAP) en diverse webinars.

Het ESG Risk Competence Centre vormt het hart van de **tweede verdedigingslinie** en is belast met het opzetten van een uitgebreid ESG-risicomanagementframework in samenwerking met andere risicoafdelingen binnen de Groep. Zijn rol omvat onder meer:

- Algemeen advies geven over klimaatgerelateerde strategie en aanbevelingen doen over belangrijke risico-indicatoren (KRI's), limieten en risicobeperkende maatregelen;
- Een uitgebreid ESG-risicomanagementframework uitwerken in samenwerking met ESG Risk ambassadors, aangesteld door elk gespecialiseerd risicoteam (belast met een specifiek gebied van prudentieel risico), ondersteund door nieuwe comités gewijd aan ESG;
- Evaluatiemethoden voor klimaatrisico's (bijv. materialiteitsbeoordelingen, due diligence) en het ESG Risk Dashboard ontwikkelen;
- Toezicht houden op de integratie van ESG-dimensies in risicobeleid, -processen en interne verslaglegging;
- Het algemene ESG-actieplan voor de ECB ontwerpen en vervolgens de coördinatie doen en het toezicht houden op de uitrol van de acties per onderdeel. Elk gespecialiseerd risicoteam is verantwoordelijk voor de tijdige uitvoering van de toegewezen acties, het voldoen aan de klimaatvereisten van de ECB en de volledige integratie van ESG-risico's in de dagelijkse activiteiten.

Een belangrijk nieuw comité dat door het ESG Risk Competence Centre is opgericht, is de **ESG Models Steering Committee**. Dit comité houdt onder meer toezicht op:

- De ontwikkeling van een op zichzelf staande scorekaart om het ESG-risicoprofiel van klanten te beoordelen;
- Het opzetten van nieuwe instrumenten om de impact van bepaalde risicodrijvers en -scenario's op de krediet-parameters van het onderpand en de debiteuren van hypothecaire leningen te meten;
- De geleidelijke integratie van klimaat- en milieurisico's in modellen en stresstestkaders.

Als onafhankelijke controlefunctie van Belfius Insurance neemt de Actuariële Functie bovendien klimaataspecten op in haar tweedelijnsactiviteiten met betrekking tot de berekening en aanname van technische voorzieningen, het onderschrijvingsbeleid en het herverzekeringsprogramma.

Als tweede verdedigingslinie houden de **juridische en compliance afdelingen** ook de wet- en regelgeving nauwlettend in de gaten en zorgen zij ervoor dat Belfius aan alle vereisten voldoet. De juridische afdeling verzorgt de ESG regulatory watch binnen de organisatie via regelmatige mailings en trimestriële vergaderingen. Het juridische team van Belfius is ook belast met de preventie en beperking van risico's in verband met juridische, aansprakelijkheids-, proces- en greenwashing-risico's in verband met het klimaat.

Zowel de juridische medewerkers als de medewerkers van het ESG Risk Competence Centre nemen actief deel aan externe werkgroepen met betrekking tot milieu- en klimaatgerelateerde kwesties, zoals de werkgroepen die binnen Febelfin zijn opgericht.

Wat de **derde verdedigingslinie** betreft, voert Belfius jaarlijks interne audits uit met betrekking tot het beheer van ESG-risico's, waarbij verschillende onderwerpen aan bod komen, zoals strategie, governance, risicobeheerprocessen en beleid. Het doel van deze controles is om het algemene niveau van paraatheid, naleving en prestaties van Belfius te beoordelen, evenals de volledigheid en doeltreffendheid van de gebruikte methodes. Naast deze thematische audits worden duurzaamheidsaspecten ook meegenomen in andere audits, bijvoorbeeld audits die gericht zijn op financieringsoplossingen.

7.3.2. Materiële milieu- en klimaatgerelateerde risico's en opportuniteiten

Voor een goede implementatie van zijn bedrijfsstrategie kijkt Belfius naar risico's en opportuniteiten, waaronder milieu- en klimaatgerelateerde risico's die nu al materieel zijn of dat in de toekomst zullen worden. Bij het onderzoeken van de materialiteit wil Belfius risico's identificeren die materieel zijn vanuit zowel een financieel materialiteitsperspectief als een impactmaterialiteitsperspectief om zo zijn winstgevendheid op lange termijn en waardecreatie voor alle stakeholders te garanderen.

Financiële materialiteit

Financiële materialiteit heeft betrekking op de impact van klimaatverandering op Belfius (in de vorm van risico's en kansen), zowel

- Direct: op bedrijfscontinuïteit, reputatie, kapitaal en liquiditeit; als
- Indirect: via leningen, investeringen en verzekeringsportefeuilles

Impact materialiteit

Impactmaterialiteit omvat, maar is niet beperkt tot, de impact van Belfius op het klimaat (voornamelijk via de uitstoot van broeikasgassen) en het milieu, zowel

- Direct: via eigen activa en activiteiten; als
- Indirect: via financierings-, investerings- en verzekeringsactiviteiten

Daartoe heeft Belfius Bank via een high-level materialiteitsanalyse klimaatgerelateerde risico's voor banken geïdentificeerd die op korte, middellange en lange termijn als materieel worden beschouwd. Het identificatieproces is gebaseerd op een mix van deskundig oordeel en lessen uit diverse studies en rapporten.

Klimaat risico materialiteitsmatrix van Belfius

Risico-type	Risico-bronnen	Beschrijving	Transmissiekanaal	Geimpacteerde activiteit	Tijdshorizon/impactniveau		
					KT ≤3 jaar	MLT 4-10 jaar	LT > 10 jaar
TRANSITIE-RISICO	POLITIEK & REGULERING	Stijging in de kost van broeikasgasuitstoot ten gevolge van wijzigingen in het politiek of wettelijk kader (taks, quota's, ...)	Verhoogde kost eigen CO_2 uitstoot	Eigen operaties	●		
			Verhoogde kost CO_2 uitstoot bij klanten	Financieringen	●●●	●●	●
		Verplichte renovatie voor energievretende gebouwen	Lager vermogen huishoudens/bedrijven, lagere waarborgwaarde voor gebouwen met slechte EPC	Financieringen	●●●	●●●	●●
		Verplichte aanpassing van bedrijven aan het transitiebeleid	Aanpassing van de investeringsstrategie, aanpassing van het bedrijfsmodel en alignering van de portefeuille (bijv. door regulering van bestaande producten en diensten)	Financieringen	●●	●●●	●●
		Veranderingen in regulerende/ prudentiële behandeling van klimaatgevoelige activa	Stijging in regulatoire kapitaalsvereisten en meer rapportering over klimaatgerelateerde onderwerpen	Eigen operaties	●●	●●	●
	TECHNOLOGIE	"Low-carbon technologies" vervangen koolstofintensieve producten/diensten	Daling in marktwaarde van koolstofintensieve activa	Financieringen	●	●●	●
		Verbod op gebruik van koolstofintensieve technologieën	Toenemende investeringen in nieuwe koolstofarme technologieën/ nieuwe bedrijfsmodellen/ transitiekosten	Financieringen	●	●●	●
	MARKT-VERSTORING	Wijzigingen in klantenvoorkeuren, shift van vraag en aanbod naar duurzame producten/diensten	Daling in marktwaarde van niet-duurzame activa	Financieringen	●	●●	●
		Stijgende kost van grondstoffen	Stijging van eigen energie-bevoorradingskosten	Financieringen	●	●	
			stijging van energie-bevoorradingskosten van klanten	Financieringen	●●	●●	
			stijging van bevoorradingskosten (andere basismaterialen) van klanten	Financieringen	●	●●	
	LEGAL/ COMPLIANCE/ REPUTATIE	Non-compliance met klimaat-veranderingsaspecten van financiering/ beleggingsstrategie	Negatieve perceptie door externe stakeholders/boetes en sancties/geschillenrecht	Eigen operaties & Financieringen	●●	●●	●
		Bijkomende regeldruk (nieuwe vereisten)	Hogere kosten gelinkt aan noodzakelijke investeringen (in mensen, financieel, IT, ...)	Eigen operaties & Financieringen	●●	●●	●
FYSIEK RISICO	ACUTE GEBEURTENISSEN	Hittegolven, tornado's, bosbranden, overstromingen	Impact op cash flow ten gevolge van beschadiging aan (immobiliën) activa en lagere waarden van activa/onderpand	Eigen operaties		●	●
				Financing activities	●	●●	●●
			Lagere terugbetalingscapaciteit vanwege hogere verzekeringspremies	Financieringen	●	●●	●●
	CHRONISCHE PATRONEN	Meer droogtes, stijgend zeeniveau, waterstress en verlies aan biodiversiteit	Stijging in kosten en daling van productie bij klanten (bv. landbouw) wat leidt tot een geleidelijke stijging in de falingskans en daling in de waarde van onderpand	Financieringen		●●	●●

Het aantal ● geeft de verwachte impact aan op basis van de geschatte waarschijnlijkheid dat de risicobron zich binnen die tijdshorizon voordoet en de geschatte omvang van de economische/financiële gevolgen voor Belfius.

In afwachting van een meer fijnmazige en/of kwantitatieve beoordeling lijkt het er in dit stadium op dat de meest relevante risicofactoren op korte termijn verband houden met beleids-/regelgevingswijzigingen en met name:

- De invoering van nieuwe koolstofprijsmechanismen (zoals een koolstofbelasting) die de bedrijfskosten van bedrijven kunnen verhogen, een herwaardering van bepaalde activa met zich mee kunnen brengen en kunnen leiden tot de noodzaak om nieuwe investeringen te doen;
- De invoering van strengere EPC[1]-regelgeving die huishoudens en bedrijven zou dwingen hun gebouwen te renoveren, met gevolgen voor hun vermogen en cashflow, alsook voor de (onderpand)waarde van vastgoedactiva;
- De invoering van aanvullende wettelijke, rapporterings- en compliance-vereisten die zich vertalen in extra kosten voor de bedrijven die aan deze regelgeving onderworpen zijn en die de manier waarop bedrijven ingeschat worden, in toenemende mate beïnvloeden.

Op middellange termijn wordt verwacht dat andere risicofactoren, zoals verplichte aanpassing aan bepaalde overgangstrajecten, technologische verschuivingen, veranderingen in marktvoorkeuren en verdere stijgingen van energie- en grondstofprijzen, aan belang zullen winnen en een negatief effect kunnen hebben op de winstgevendheid van bepaalde ondernemingen, hun beurswaarde en de waarde van hun (vastgoed)activa.

(1) EPC = Energieperformantiecertificaat

De impact van fysieke risico's mag niet worden onderschat, vooral niet op langere termijn en zeker niet als er geen beleid wordt gevoerd om de opwarming van de aarde tegen te gaan. Een mogelijke toename van de intensiteit en frequentie van natuurrampen en structurele veranderingen in weerpatronen kan bijvoorbeeld leiden tot schade aan onroerend goed en fabriekssites, verstoringen van de toeleveringsketen, een daling van de productiecapaciteit en de productiviteit van werknemers, een herwaardering van bepaalde activa die gevoelig zijn voor fysieke risico's en een verhoging van de verzekeringspremies, waardoor de verzekeringskloof groter wordt.

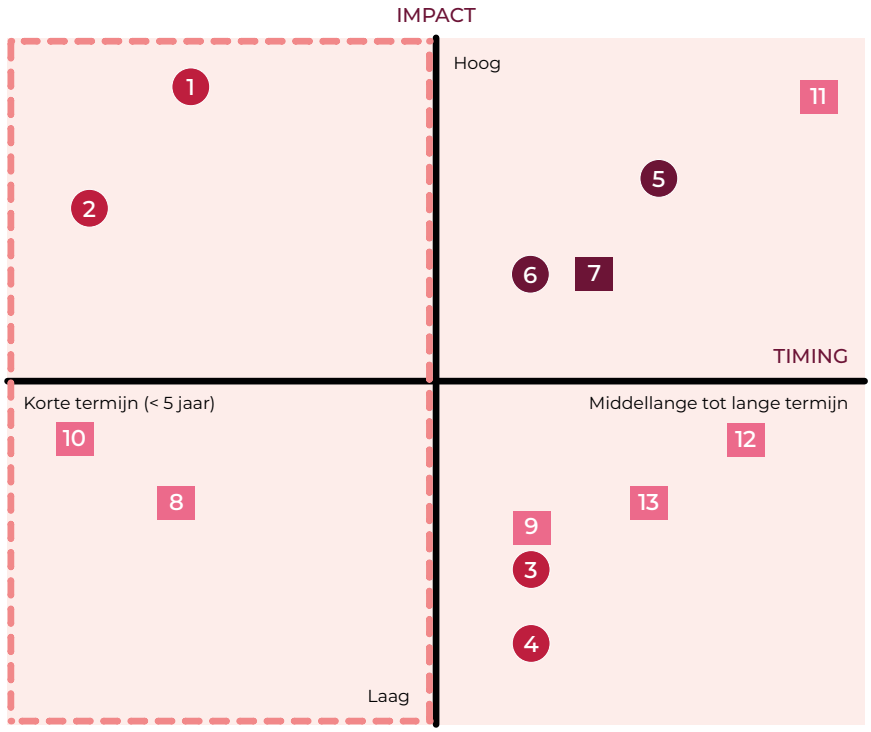
Wat **klimaatgerelateerde risico's in verzekeringen** betreft, heeft Belfius Insurance zijn eerste klimaatrisicokaart opgesteld op basis van de risicomatrix die de Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen (EIOPA) heeft voorgesteld in haar advies over het toezicht op het gebruik van klimaatrisicoscenario's in ORSA.

De analyse resulteerde in de identificatie van 62 risico's, waarvan er 13 met een hoog en gemiddeld restrisico als significante risico's worden aangemerkt. De 13 significante risico's zijn gegroepeerd in drie clusters om lacunes of overlappingen in de stresstests te voorkomen:

- **"Disorderly transition":** wereldwijde economische vertraging als gevolg van strenge regelgeving inzake transitie, inclusief specifieke bedreigde activa, afhankelijk van hun sector;
- **Toegenomen claims:** toegenomen frequentie van grote door klimaatverandering veroorzaakte verliezen;
- **ESG-positionering:** verlies van marktaandeel als gevolg van veranderingen in het marktsentiment en het gedrag van klanten in de overgang naar een duurzame economie.

Belfius Insurance heeft vier significante risico's op korte termijn geselecteerd om op te nemen in de ORSA-stresstest, zoals aangegeven in onderstaand schema:

Klimaatrisicokaart van Belfius Insurance



Risicobron (vorm): ● Transitie ■ Fysiek
● Wanordelijke transitie ● Meer schade ● ESG postionering
Stress Test Scope

Transitierisico op korte termijn met grote impact	Fysiek risico op korte termijn met middelmatige impacten	Mix van ESG positionering en structurele klimaat-verandering met hoge impact op lange termijn	Mix van fysiek en transitierisico met een lage tot middelmatige impact na 5 jaar
1 Vertraging van de wereldeconomie ten gevolge van strenge wetgevingen rond transitie die het hele systeem beïnvloeden. 2 Hoge CO_2 heffingen of wetgeving met betrekking tot energie-efficiëntie die bepaalde activa negatief treft	10 Grotere schade in leven en niet-leven ten gevolge van klimaatverandering. 8 Belangrijk incident leidt tot een downgrade of zelfs faling van herverzekeraars	11 Wereldeconomie is geïmpacteerd: lage rentevoeten en laag rendement voor (financiële) activa 5 Activiteiten komen niet tegemoet aan de "klimaatvriendelijke" verwachtingen van consumenten of zijn onderhevig aan geschillen 6 Verlies aan marktaandeel ten gevolge van inadequate ESG positionering ("impact investing") 7 Vermindering in competitiviteit door onaangepaste mitigerende producten ("impact onderschrijving")	12 Hogere kredietspreads op overheidspapier van landen die onderhevig zijn aan chronische fysieke risico's 13 Gebrek aan herverzekerings-mogelijkheden door hogere frequentie en omvang van klimaat-gebeurtenissen 9 Performantie van hypothecaire kredieten geïmpacteerd door niet-verzekerde panden omwille van de klimaat-verandering 3 Waardevermindering van bepaalde activa ten gevolge van verouderde technologie 4 Waardevermindering van bepaalde activa ten gevolge van het onvermogen om bepaalde technologieën te ontwikkelen

Om materiële klimaatgerelateerde risico's beter te kunnen beoordelen, is Belfius groep bezig met het uitvoeren van meer granulaire materialiteitsbeoordelingen inzake klimaatrisico. Die omvatten een analyse van de waarschijnlijkheid en de impact van een lange lijst van gedetailleerde risicodrivers per sector en een onderscheid tussen elke prudentiële risicodimensie, bv. kredietrisico, verzekeringsrisico, marktrisico, liquiditeitsrisico en niet-financiële risico's.

Meer informatie over deze materialiteitsbeoordelingen vindt u in rubriek 7.3.4.

Naast de geïdentificeerde materiële klimaatgerelateerde risico's treden ook andere milieurisico's op de voorgrond, zoals de risico's in verband met het alarmerende tempo van het verlies aan biodiversiteit, de steeds toenemende vervuiling en de toenemende druk op water. Ook deze risico's kunnen zich vertalen in bedrijfsonderbrekingen, lagere inkomsten, hogere operationele kosten, afschrijvingen voor gestrande activa, kapitaaluitgaven, boetes, enz. en kunnen dus de winstgevendheid van een bedrijf beïnvloeden. In de toekomst wil Belfius deze risico's beter begrijpen als een eerste stap in het identificeren, beoordelen, controleren en beheren ervan. Ondertussen heeft Belfius zijn Klimaat-en milieubeleid ontwikkeld om deze milieuoverwegingen aan te pakken.

7.3.3. Belfius' strategie inzake milieu- en klimaatgerelateerde risico's en opportuniteiten

Belfius heeft in 2020 zijn bedrijfsstrategie Inspire 2025 gedefinieerd, die gebaseerd is op zijn purpose: "Belfius, meaningful and inspiring for Belgian society. Together." Samen. Met deze strategie wil Belfius een positieve bijdrage leveren aan alle segmenten van de Belgische economie en samenleving dankzij een robuust risico- en financieel beheer. Deze aanpak integreert reeds de duurzaamheidsambities van Belfius om positieve waarde te creëren en negatieve effecten te verminderen, evenals een degelijk beheer van risico's die voortvloeien uit ESG, waaronder ook het klimaatrisico.

Gezien de ingrijpende gevolgen van milieu- en klimaatgerelateerde risico's en opportuniteiten, kiest Belfius ervoor een leidende rol te spelen in de overgang naar een koolstofarme en veerkrachtige Belgische economie en samenleving. Daartoe bevordert Belfius de financieringsstroom naar de groene economie door duurzaamheidsaspecten te integreren in zijn producten en diensten die inspelen op zowel fysieke als transitiegerelateerde effecten. Ten tweede voert Belfius beleid en procedures in om de negatieve effecten en risico's van milieu- en klimaatgerelateerde factoren te beperken. Beide maatregelen komen tot uiting in de engagementen en uitwisselingen van Belfius in het kader van zijn milieu- en klimaatdoelstellingen.

Hoewel milieu- en klimaatgerelateerde kwesties meestal worden gezien vanuit een risicoperspectief, kunnen ze bij een correct beheer worden omgezet in opportuniteiten. Belfius benut deze opportuniteiten door duurzaamheidsgerelateerde producten en diensten aan te bieden in zijn verschillende bedrijfsactiviteiten (lenen, investeren, leasen, verzekeren enz.) en door de uitbreiding van duurzame praktijken naar de rest van de Belgische economie te bevorderen.

Meer details over de klimaatgerelateerde producten en diensten van Belfius vindt u in hoofdstuk 5: Zinvolle groei.

Inzoomen op de verschuiving van de energievooruitzichten

Rekening houdend met de snelle veranderingen in de energievooruitzichten onder invloed van de risico's en opportuniteiten van de klimaattransitie zal Belfius als financiële speler de decarbonisatie van de Belgische energiemix ondersteunen. De massale omschakeling naar hernieuwbare energie is voor Belfius prioriteit nummer één, zoals blijkt uit zijn participaties in Belgische windmolenparken en grote infrastructuurinitiatieven voor zonneënergie zoals Aster of SeGEC. Voor meer details, zie rubriek 5.2.3. Aangezien de elektrificatie van gebouwen en mobiliteit, en de ontwikkeling en uitrol van nieuwe technologieën essentieel zijn om de energietransitie te versnellen, zal Belfius deze activiteiten en sectoren actief ondersteunen.

Belfius beseft echter ook dat structurele veranderingen in verband met de energietransitie kunnen leiden tot grote sociale risico's en energiearmoede. Aangezien Belfius er diep van overtuigd is dat de transitie een sociale transitie moet zijn, verbindt het zich ertoe om sociaal inclusieve, probleemoplossende oplossingen te leveren voor de energie- en klimaatproblematiek van België. Daartoe heeft Belfius, naast het klimaat, ook betaalbare energie-efficiënte woningen geselecteerd als impactgebied voor de UN PRB-doelstellingen, waarbij Belfius het sociale aspect van de transitie in evenwicht brengt met de noodzaak van een dringende energieomslag. Meer details vindt u in het UNEP FI PRB-rapport.

De financieringsstroom naar de groene economie vergroten

Aangezien milieu- en klimaatgerelateerde factoren en risico's vooral de financieringsactiviteiten beïnvloeden, wil Belfius zijn balans gebruiken om projecten en initiatieven met een positieve impact op al zijn klantensegmenten (particulieren, ondernemingen, openbare instellingen enz.) te faciliteren. Meer bepaald zet Belfius zich in voor de financiering van betekenisvolle Belgische infrastructuurprogramma's die door de federale, regionale of lokale overheden worden ondernomen of goedgekeurd, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, zogenaamde groene of sociale infrastructuurprojecten, alsook nutsinfrastructuur die door intercommunale/pararegionale entiteiten wordt gebouwd.

Belfius wil ondernemingen ook ondersteunen in hun hele ESG-traject met een op maat gemaakte tool die de gebruikers gidst naar concrete acties, waaronder klimaatbeperkende acties enerzijds, en specifieke productaanbiedingen om die acties te financieren anderzijds. Deze Ambition Loans en Lease producten zullen geleidelijk worden afgestemd op de EU Taxonomie om de Green Asset Ratio (GAR) van Belfius te verbeteren en de afstemming van Belfius' klanten op de EU Taxonomie te vergemakkelijken.

Tijdens deze contacten met klanten zal Belfius ook relevante klantgegevens verzamelen (beschikbaarheid van beleidslijnen, interessante praktijkvoorbeelden, cijfermatige prestaties, toekomstplannen) om hun respectieve ESG-risicoprofielen vast te leggen en te vertalen in een ESG-score die een sleutelelement wordt in de risicobeheerbenadering van Belfius.

Bovendien moedigt Belfius zijn bank- en verzekeringklanten aan om een duurzame aanpak te hanteren via prijsmechanismen en een ruime keuze aan producten en diensten. Deze mechanismen zijn ook bedoeld om Belfiusklanten te beschermen tegen de risico's van het leven, als gevolg van fysieke (bv. natuurrampen) en transitionele (bv. energie-efficiëntiemaatregelen) klimaateffecten.

Belfius Investment Partners (BIP) gebruikt verschillende benaderingen om verantwoordelijke beleggingsoverwegingen, waaronder klimaatgerelateerde risico's en opportuniteiten, mee te nemen in zijn beleggingsstrategieën. Als onderdeel van zijn strategie biedt BIP beleggingsproducten aan met een focus op klimaat- en milieuoverwegingen. BIP houdt ook rekening met de bedrijfsstrategieën op het vlak van klimaat van zijn externe partners. Daarom integreren externe partners klimaatoverwegingen in hun analyse, beleggingsstrategie, besluitvorming en producten.

Meer details over het productaanbod van Belfius dat bijdraagt tot duurzaamheid en de financieringsstroom naar de groene economie vergroot, vindt u in hoofdstuk 5: Zinvolle groei.

Streven naar vermindering van negatieve effecten en risico's

De Transition Acceleration Policy (TAP) van Belfius is de hoeksteen van de duurzame financieringsstrategie van Belfius. Deze beleidslijn beslaat alle bedrijfsactiviteiten (lenen, verzekeren, beleggen ...) en is een instrument om risico's te beperken. Het omvat milieufactoren en -risico's, maar ook andere prominente ESG-risico's zoals mensenrechten. De principes van de TAP geven de richting en het tempo van de transformatie aan, met als doel de transitie van onze tegenpartijen aan te moedigen en de negatieve effecten van bepaalde economische activiteiten te beperken. De TAP wordt regelmatig herzien om veranderende verwachtingen van stakeholders, ontwikkelingen in de regelgeving en technologische doorbraken te integreren. Hoewel de TAP de financiering van steenkoolwinning nu al uitdrukkelijk uitsluit, zal de klimaatambitie van Belfius op termijn, wanneer de maatregelen en gevolgen van het klimaatrisico goed in kaart zijn gebracht, ook worden vertaald in Key Risk Indicators (KRI's) binnen het Risk Appetite Framework (RAF) van Belfius. Vanaf 2023 worden limieten voor blootstelling aan de fossiele-brandstofsector opgenomen in het RAF. Daarnaast heeft Belfius in 2022 ook zijn Klimaat- en Milieubeleid geformuleerd dat rekening houdt met milieu- en klimaatgerelateerde risico's veroorzaakt door zijn bedrijfsactiviteiten.

Wanneer Belfius Investment Partners (BIP) financiële producten lanceert die bijvoorbeeld bedoeld zijn om bepaalde milieukenmerken te bevorderen, of producten met expliciete duurzame beleggingsdoelstellingen, dan pakt het ook de geïdentificeerde belangrijkste negatieve effecten (Principal Adverse Impacts, PAI) aan. Dat gebeurt waar mogelijk en haalbaar en in overeenstemming met de aard van de belegging, zoals de activaklasse of het type beleggingsinstrument, de beleggingsstijl, de beleggingsstrategie of de beleggingsdoelstellingen van het financiële product. Wanneer BIP individuele effecten selecteert, zoals aandelen en obligaties, worden de PAI's in aanmerking genomen op het niveau van de onderneming waarin wordt geïnvesteerd. Wanneer ETF's/fondsen worden geselecteerd of het fondsenbeheer wordt toevertrouwd aan een externe fondsenbeheerder, dan stelt BIP eisen aan de externe beheerders met betrekking tot diverse aspecten van verantwoord beleggen, waaronder het identificeren, meten, beheren en openbaar maken van de PAI's van de beleggingen. BIP houdt vervolgens rekening met de PAI's die door de geselecteerde vermogensbeheerders in aanmerking worden genomen.

Ten slotte integreert Belfius ook geleidelijk milieu- en klimaatgerelateerde overwegingen in zijn financiële planningsproces. De evolutie van de macro-economische variabelen, zoals voorspeld door de researchafdeling van Belfius, omvatten bijvoorbeeld greenflation, relevante evoluties in de sectorale samenstelling van België en de veranderende vastgoedmarkt (meer energie-efficiënte renovatie en gedifferentieerde vastgoedwaarden volgens EPC). Binnen de financierings- en gerelateerde verzeke-

ringsproductiecijfers winnen de alternatieven die de transitie ondersteunen gestaag aan gewicht. Dit geldt ook voor investeringen, aangezien Belfius zijn klanten aanmoedigt om op een betekenisvolle manier te investeren. Zie voor meer details hoofdstuk 5: Zinvolle groei.

Milieu- en klimaatgerelateerde engagementen van Belfius

Belfius beseft dat klimaatengagementen de urgentie van de milieuproblematiek moeten weerspiegelen, net als de verwachtingen van de nationale en Europese regelgevende instanties. Bovendien erkent Belfius dat het als financiële instelling een essentiële speler is in en bijdraagt tot wereldwijde klimaatactie. Dit was voor Belfius de drijfveer om van bij de start in 2020 aan te sluiten bij de Belgian Alliance for Climate Action (BACA) en om vervolgens in 2022 toe te treden tot het Science Based Target-initiatief (SBTi). Hierbij verbond Belfius zich ertoe duidelijke reductiedoelstellingen voor broeikasgasemissies te bepalen, te meten en transparant te communiceren op basis van de klimaatwetenschap, in overeenstemming met de ambities van het Akkoord van Parijs: de opwarming van de aarde beperken tot ruim onder 2°C boven het pre-industriële niveau en de inspanningen voortzetten om de opwarming te beperken tot 1,5°C.

Door de portefeuilles van Belfius via SBTi af te stemmen op het Akkoord van Parijs levert Belfius niet enkel een positieve bijdrage aan het klimaat, maar het is ook een manier om de transitierisico's van Belfius te beperken en de veerkracht van de Groep te waarborgen. Belfius is momenteel een actieplan aan het ontwikkelen om te voldoen aan de reductietrajecten van SBTi dat eind 2023 ter goedkeuring aan SBTi zal worden voorgelegd. Voor de portefeuilles waarvoor nog geen SBTi-methodologieën beschikbaar zijn, zal de Paris Agreement Capital Transition Assessment (PACTA)-tool worden gebruikt om de klimaatgerelateerde risico's van Belfius te begrijpen en te beoordelen.

Voor meer details over de klimaatgerelateerde engagementen en acties van Belfius, zie rubriek 7.1. en rubriek 8.

Veerkracht van onze strategie

Binnen de context van de verwachte ingrijpende macro- en micro-economische veranderingen als gevolg van de overgang naar een koolstofarme, klimaatbestendige en ecologisch duurzame economie, tonen de klimaatbewuste bedrijfsstrategie en het risicoframework van de Belfius groep, in combinatie met de robuuste balansstructuur en het herverzekeringsprogramma, aan dat Belfius veerkrachtig is en groeimogelijkheden heeft.

De resultaten van de klimaatstresstests, zowel de interne als die door de toezichthouder, bevestigen dat milieu- en klimaatgerelateerde risico's in de gegeven scenario's voorlopig geen significante bedreiging vormen voor de winstgevendheid, de kapitaalpositie en de liquiditeitsbuffers van Belfius. Aan de verzekeringskant kan het stresstestscenario weliswaar leiden tot materiële financiële gevolgen voor Belfius Insurance, maar de bestaande risicobeperkingssystemen bevestigen dat Belfius Insurance zelfs in het meest stressvolle scenario zijn indicatoren qua risicobereidheid respecteert.

Meer details over de klimaatstresstests van Belfius Bank en Belfius Insurance vindt u in rubriek 7.3.6.

7.3.4. Integratie van milieu- en klimaatgerelateerde risico's in het risicoframework

Sinds enkele jaren worden ESG-risico's – waaronder, maar niet beperkt tot, klimaat- en milieurisico's – beschouwd als een toprisico dat Belfius zowel direct als indirect kan beïnvloeden via zijn financierings-, verzekerings- en vermogensbeheeractiviteiten.

Als gevolg daarvan, vormen ESG-overwegingen een integraal onderdeel van het risicoframework van de Belfius groep: Belfius integreert ESG-, en met name klimaatrisico's, in zijn bestaande risicobeheerprocessen, waaronder: risico's in kaart brengen (mapping), risicotaxonomie, materialiteitsbeoordeling, Risk and Control Self-Assessment (RCSA), Risk Identification and Control Assessment Process (RICAP), Self-Assessment of Risks and Internal Controls (SARIC), ORSA, goedkeuringsprocessen, stresstests en risicobereidheid. Er zijn ook specifieke onderzoeken uitgevoerd om ervoor te zorgen dat de ESG-gerelateerde risico's in de hele organisatie en de drie verdedigingslinies correct worden geïdentificeerd en beoordeeld.

De risicomapping van Belfius werd in 2021 ook aangepast om de integratie van ESG als nieuwe risicodriver van krediet-, markt-, operationele, strategische, bedrijfs-, reputatie- en juridische risico's weer te geven. Bijgevolg worden deze risico's nu expliciet vermeld in de Belfius Risk Culture Policy en het Risk Charter.

Het traject van het ESG-risicobeheer van Belfius Bank tot nu

De fundamenten van het ESG Risk Management Framework van Belfius Bank werden gelegd in 2020, toen Belfius Bank ESG-overwegingen (waaronder milieu- en klimaatoverwegingen) structureel begon te integreren in haar Risk Management Framework. ESG-risico's werden dat jaar opgenomen in de "top 10-risicoselectie" en ESG-risicodrivers werden toegevoegd aan de risicotaxonomie.

In 2021 zette Belfius een volgende stap, met het ontwerpen van een ambitieus ESG-actieplan dat erop gericht is zijn methodes en plannen af te stemmen op de verwachtingen van de ECB in zijn "Guide on climate-related and environmental risks", gepubliceerd in november 2020 (het zogenaamde "ECB ESG-actieplan"). Het ECB ESG-actieplan omvat een routekaart met betrekking tot ESG-strategie, bestuur en organisatie, gegevens en rapportering, risicobeheer en openbaarmaking. In combinatie met de bestaande initiatieven van Belfius versnellen dit actieplan en de routekaart het proces naar een volledige integratie van ESG in de dagelijkse activiteiten en praktijken op het gebied van risicobeheer.

Belangrijkste resultaten in 2021:

- Oprichting van het ESG Risk Competence Centre en het ESG-datateam;
- Opzetten van een ESG-dataprogramma en ESG regulatory watch;
- Eerste high-level portefeuillescreenings voor blootstelling aan klimaatgevoelige en fossiele brandstoffen;
- Specifieke ESG-onderzoeken in jaarlijkse SARIC- en RICAP-oefeningen;
- Opname van TAP-criteria in het kredietacceptatiebeleid;
- Integratie van de eerste milieu- en klimaatgerelateerde KRI's (voornamelijk met betrekking tot de eigen activiteiten van Belfius) in het Risk Appetite Framework (RAF).

Belangrijkste resultaten in 2022:

- Opzet van het ESG KRI Dashboard en ESG KPI dashboard;
- Verdere integratie van ESG in de governance-organen van Belfius en oprichting van het Strategic Sustainability Committee;
- Ontwikkeling van een ESG-scoringsmethode voor ondernemingen (inclusief een gegevensverzamelingsproces via samenwerking met klanten);
- Ontwikkeling van een klimaatrisicobeoordelingstool voor hypothecaire kredieten;
- Update van portefeuillescreenings (met ook een bredere identificatie van blootstellingen die relevant zijn voor het klimaatbeleid);
- Deelname aan controles door de toezichthouder (klimaatstresstest en thematische evaluatie door de ECB).
- Eerste interne klimaatstresstest;
- Integratie van aanvullende milieu- en klimaatgerelateerde KRI's in het Quarterly Risk Report (QRR) en Risk Appetite Framework (RAF), voornamelijk met betrekking tot de financieringsactiviteiten van Belfius;
- Voorbereiding van de publicatie van de baseline voor carbon accounting ("de koolstofboekhouding") van 2022, inclusief de gefinancierde emissies, volgens het GHG-protocol en het PCAF.

7.3.5. Risico-identificatie en -beoordeling

Risico-identificatie en -beoordeling zijn een voorwaarde voor strategische beslissingen en gedetailleerde risicobeheersmaatregelen, die op hun beurt de veerkracht van de Groep op lange termijn helpen garanderen. ESG-risico's zijn al enkele jaren opgenomen in de risico-inventaris van Belfius, maar omdat het klimaatrisico verschillende risicocategorieën van activa en passiva beïnvloedt via verschillende drivers, blijft de beoordeling van deze risico's een uitdaging, vooral in combinatie met het gebrek aan beschikbare data op de markt. Belfius hanteert daarom een flexibele en geleidelijke aanpak om deze uitdagingen aan te gaan en verwacht meer duidelijkheid over de snel evoluerende verwachtingen van de toezichthouders.

Het resultaat van deze identificatieoefeningen helpt Belfius bij het bepalen van de prioriteiten als input voor zijn bedrijfs- en duurzaamheidsstrategie. Zo worden onder meer beslissingen genomen over hoe duurzame groei kan worden gewaarborgd, welke producten en diensten het meest waardevol zijn, wat de mogelijke invloed is op de prijszetting en welke aanpassings- en verzachtende maatregelen moeten worden genomen.

Voor details over de tot dusver geïdentificeerde materiële risico's en opportuniteiten voor Belfius' bank- en verzekeringsactiviteiten, zie rubriek 7.3.2.

Operationele risico's

Al een aantal jaren besteden we aandacht aan de impact van klimaatgerelateerde risico's op de operationele weerbaarheid van Belfius. De tweejaarlijkse dreigingsanalyse meet de impact van fysieke risico's, waaronder natuurrampen, op activa zoals de datacenters van Belfius met het oog op de bedrijfscontinuïteit. Indien nodig worden er vervolgens passende verzachtende maatregelen genomen om ervoor te zorgen dat kritische activiteiten in geval van extreme gebeurtenissen kunnen worden voortgezet of snel hervat. De meeste kritische activiteiten worden overigens gelijktijdig op verschillende plaatsen uitgevoerd en ook het gebruik van adequate technologieën beperkt de potentiële impact van klimaatgerelateerde risico's op de activiteiten.

Belfius heeft ook zijn aanpak met betrekking tot zijn leveranciers aanzienlijk versterkt met de invoering van een specifiek "ESG due diligence screeningproces". Sinds 2020 heeft Belfius zijn engagementen inzake duurzame aankopen verder gedetailleerd en aangescherpt. Meer bepaald is het aankoopbeleid herzien door ESG-overwegingen te integreren in het selectieproces voor leveranciers. Dit omvat een duurzaamheidsgedragscode waarin criteria zijn vastgelegd waaraan leveranciers moeten voldoen, het uitvoeren van een ESG-beoordeling en -monitoring door een derde partij, alsook het monitoren van de ESG-scorecard. Zie voor meer informatie rubriek 6.1.6.: Duurzaam aankopen.

7.3.5.1. Risico-identificatie en -beoordeling van bankactiviteiten

Na de eerste high-level materialiteitsbeoordeling die in 2022 werd uitgevoerd, stelde Belfius vast dat kredietrisico de categorie is die het meest onderhevig zal zijn aan klimaatrisico's, waarbij kredieten aan bedrijven en zelfstandigen enerzijds en hypothecaire kredieten anderzijds de activaklassen blijken te zijn die het meest gevoelig zijn voor klimaatrisico's. Meer granulaire en mature materialiteitsbeoordelingen zullen in 2023 worden uitgevoerd om de kredietrisico's meer in detail te beoordelen en andere risicotypes te dekken om bijkomende risicozones op te sporen of hun irrelevantie te bevestigen.

Wat de fysieke klimaatrisico's betreft, zijn de kredieten en voorschotten van Belfius voornamelijk geconcentreerd bij Belgische tegenpartijen (> 95%). Volgens een S&P-beoordeling van de kwetsbaarheid van landen voor weersomstandigheden is België een "minder kwetsbaar land". Deze beoordeling sluit aan bij de uitkomsten van de Thinkhazard-tool, waarin alleen rivieren, overstromingen aan de kust en bosbranden als prominente risico's worden bestempeld. Daarom wordt geografie momenteel niet beschouwd als een belangrijke factor in het risicobeheer van Belfius. De klimaatrisico-oefeningen van Belfius richten zich meestal op overgangs- en overstromingsrisico's.

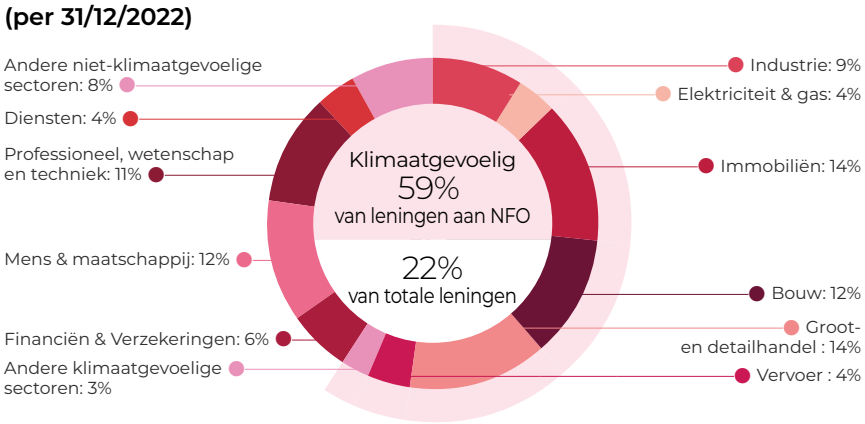
Op portefeuilleniveau

In 2021 voerde Belfius binnen haar portefeuille "kredieten en voorschotten aan niet-financiële vennootschappen" verschillende grondige analyses uit om de meest kwetsbare tegenpartijen en activa te identificeren en zijn blootstelling aan deze risico's te kwantificeren. Deze analyses werden in 2022 bijgewerkt en verfijnd.

De uitgevoerde screenings en de resultaten ervan worden hieronder beschreven. Houd er echter rekening mee dat deze oefeningen worden bemoeilijkt door beperkingen op het vlak van gegevens, o.a. de onzekerheid of de NACE-code die is toegekend aan een onderneming effectief de reële, precieze en actuele activiteit van die onderneming weergeeft. Belfius doet er alles aan om de kwaliteit van zijn niet-financiële gegevens voortdurend te verbeteren en zal de cijfers in toekomstige rapportering zo nodig aanpassen.

- De blootstelling van Belfius aan klimaatgevoelige sectoren werd herberekend. Deze bedraagt EUR 24,2 miljard per 31 december 2022.
  De door Belfius gebruikte definitie om klimaatgevoelige sectoren te identificeren houdt rekening met de definities van CPRS[1], maar ook met de klimaatstress-methode van de ECB (lijst van koolstofintensieve industrieën) en de ESG-normen van Pillar III (lijst van sectoren die in hoge mate bijdragen aan de klimaatverandering). De definitie omvat blootstellingen op de NACE-codes A tot en met H en L.

Uitsplitsing van de blootstelling aan klimaatgevoelige sectoren (per 31/12/2022)



Dit is een analyse op sectorniveau die geen rekening houdt met de enorme potentiële verschillen tussen industrieën en bedrijven binnen één sector. Alle ondernemingen die actief zijn in een bepaalde sector worden dus als “at risk” beschouwd. Om deze analyse te verfijnen, zou diepgaand onderzoek nodig zijn om ondernemingen te identificeren die reeds maatregelen hebben genomen om de risico’s te beperken via een transitieplan, desinvesteringen, markt- en technologische verschuivingen, vermindering van hun koolstofvoetafdruk, overschakeling op andere energiebronnen of beperking van hun afhankelijkheid van natuurlijke hulpbronnen, om er maar een paar te noemen. Deze ondernemingen zouden dan kunnen worden uitgesloten van de lijst van kwetsbare tegenpartijen, wat de hier getoonde cijfers aanzienlijk zou verlagen.
Het aandeel klimaatgevoelige blootstellingen in de kredieten en voorschotten op niet-financiële ondernemingen en de totale kredieten en voorschotten blijft globaal genomen ongewijzigd ten opzichte van 2021 en bedraagt respectievelijk 22% en 59%.
Belangrijk om hierbij te vermelden is dat er geen enorme sectorale concentratie op de balans wordt waargenomen, noch in klimaatgevoelige, noch in andere sectoren: geen enkele sector vertegenwoordigt meer dan 14% van de kredieten aan niet-financiële vennootschappen. De klimaatgevoelige sectoren die elk meer dan 10% van deze portefeuille uitmaken zijn “groothandel en detailhandel”, “bouw” en “vastgoed”. De blootstelling aan de meest kwetsbare sectoren zoals landbouw en mijnbouw is bijzonder klein (respectievelijk 0,3% en 0,1%).
Klimaatgevoelige blootstellingen worden beheerd via de Transition Acceleration Policy, het Risk Appetite Framework en ad hoc afdekkingen van individuele concentraties.

- De blootstelling van Belfius aan projecten en bedrijven op het gebied van fossiele brandstoffen bedroeg op 31 december 2022 1,2 miljard EUR. Bij deze screening werd een aangepaste definitie van fossiele brandstoffen gebruikt op basis van NACE-codes voor de hele waardeketen van fossiele brandstoffen waarnaar

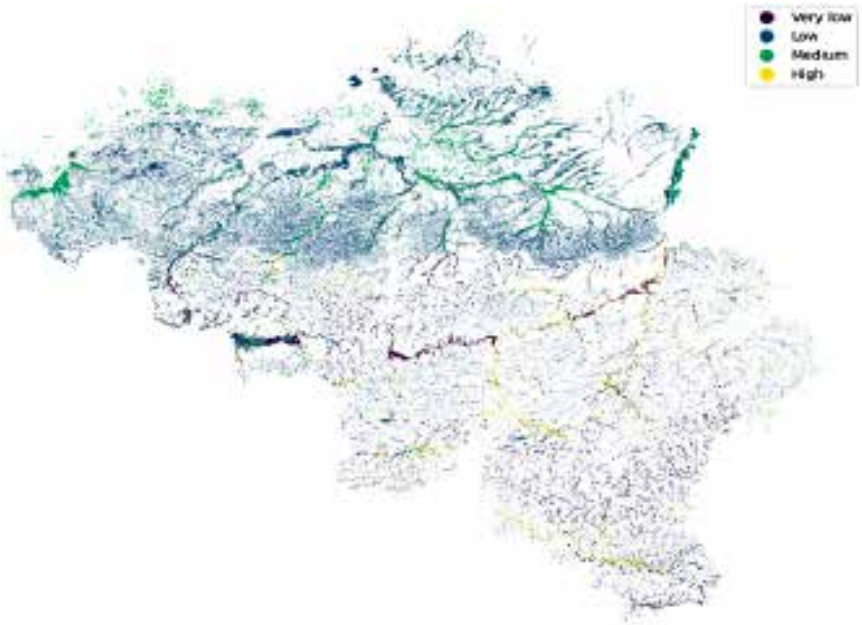
(1) De Climate Policy Relevant Sectors (CPRS) is een classificatie van economische activiteiten om het klimaattransitierisico te beoordelen, voor het eerst ontwikkeld in het artikel van S. Battiston e.a. (2017) gepubliceerd op Nature Climate Change. De CPRS-classificatie, die in de loop der jaren is verfijnd, wordt in brede kring gebruikt door praktijkmensen en beleidsmakers om de blootstelling van beleggers aan klimaattransitierisico’s te beoordelen.

wordt verwezen in CPRS of Pillar III. De methode die voor deze screening van de waardeketen voor fossiele brandstoffen werd gebruikt, wordt begrensd door gegevensbeperkingen. Het merendeel van de blootstelling (0,9 miljard EUR) maakt deel uit van de oude (legacy-)portefeuille die wordt afgebouwd ("run-off"). De mogelijkheden tot risicovermindering van de run-off portefeuille worden regelmatig bestudeerd en de ESG-profielen van de tegenpartijen, waaronder de risico's van de klimaatverandering, worden in de analyses meegenomen. In tussentijd zijn risicobeperkende maatregelen genomen (bijvoorbeeld swaps) voor de meest klimaatgevoelige posities.

In 2022 werd de focus gelegd op vastgoedactiva, vermits hypothecaire kredieten een belangrijk deel uitmaken van de financieringsactiviteiten van Belfius en het grootste deel van deze posities gedekt zijn door vastgoedactiva. Er werd een hypotheeksimulatie-tool ontwikkeld om de mogelijke ontwikkelingen, veroorzaakt door fysieke en overgangsklimaatrisico's, van hypothecaire kredietportefeuilles op lange termijn (tot 2050) te projecteren. Deze dynamische kijk op klimaatrisico's maakt het mogelijk de risiconiveaus in de tijd te projecteren. In de tool zijn een aantal proxies en aannames opgenomen, waarbij gebruik wordt gemaakt van gegevens uit officiële documenten (bv. NGFS-scenario's, Belgische overstromingskaarten), bestaand beleid (bv. regionale klimaatplannen) en interne studies die zijn uitgevoerd met de steun van de researchafdeling van Belfius of academische instellingen zoals de Universiteit Gent.

- Met behulp van dit instrument werd een analyse uitgevoerd om de fysieke risico's in verband met overstromingen binnen de hypotheekportefeuille van Belfius (Bank + Insurance) te beoordelen. Momenteel worden overstromingen beschouwd als het belangrijkste fysieke klimaatrisico in België. De vastgoedactiva die als onderpand worden gebruikt, zijn geografisch gelokaliseerd en in kaart gebracht op basis van de laatste beschikbare regionale kaarten over de aanwezigheid en de ernst van het overstromingsrisico.

Overstromingskaart voor België per 31/12/2022, combinatie van regionale kaarten met verschillende risicoschalen.



Uit de resultaten blijkt dat 90% van de hypotheekposities van Belfius zich buiten de overstromingsrisicozones bevindt, ongeveer 9% in zones met een laag of zeer laag risico en 1,6% in zones met een gemiddeld of hoog risico. Deze percentages kunnen in de loop der tijd veranderen naarmate nieuwe kaarten beschikbaar worden en bijkomende risico's bestrijken (zoals het risico van zeespiegelstijging). In dat geval zal Belfius de cijfers bijwerken.

- De vooruitblikkende module simuleert de mogelijke langetermijnimpact van het transitiebeleid (geschat door voornamelijk rekening te houden met het EPC dat de Belgische autoriteiten vereisen voor de klimaatplannen van België tegen 2050) op de activa en debiteuren in verschillende door NGFS geïnspireerde scenario's. Het omvat ook de mogelijke gevolgen van overstromingen op de waarde van activa en het kredietrisicoprofiel van debiteuren. Hierdoor kan Belfius "klimaatkwetsbaarheidsscores" toekennen aan activa en kredietnemers, deze bundelen en de kenmerken van de meest kwetsbare activa en dus de belangrijkste risicozones binnen zijn hypotheekportefeuille identificeren.

Scenario	Geëvalueerd risico	Tijdshorizon en intervallen	Hypotheses van modellering	Blootstelling aan sectoren en segmentscope	Granulariteit van de beoordeling	Aanpak en methodologie	Portefeuille scope, dekking en uitsluitingen	Output maatstaf
NGFS[1] 2021-Net Zero 2050 NGFS 2021-Uitgestelde transitie NGFS 2021-Huidig beleid	Transitierisico (via EPC) and fysiek risico (overstromingsrisico)	2025-2030-2040-2050	Dynamische balans Verbeteringstrajecten voor EPC	Hypothecaire kredieten	Activa en schuldenaar	Gevoeligheidsanalyse op basis van inplanting en energieperformantie van het onroerend goed dat als onderpand wordt gebruikt	96% van de portefeuille voor overstromingsrisico 47% van de portefeuille voor transitierisico	Tussenliggende maatstaven: LTV[2] and EDSTI[3] Uiteindelijke maatstaf: "Climate vulnerability" score per activa en schuldenaar

(1) NGFS: Network for Greening the Financial System
(2) LTV: Loan to Value, i.e. ontleend bedrag in verhouding tot de waarde van het goed
(3) EDSTI: Energy bill & Debt servicing to income, i.e. de verhouding tussen (i) de schuldaflossingen en de energiefacturen en (ii) het inkomen

Op dit ogenblik is de belangrijkste conclusie van deze simulaties dat het scenario "delayed transition" (uitgestelde transitie) riskanter lijkt dan het scenario "net zero"of het scenario "current policy" (huidig beleid), met een risicopiek in 2030.

Op niveau van tegenpartij/activa

Doordat er meer gegevens beschikbaar zijn op sectorniveau dan op bedrijfsniveau, is een top-down benadering van de materialiteitsbeoordeling een logische eerste stap om snel inzicht in de risico's te krijgen. De toegevoegde waarde van deze aanpak blijft echter beperkt omdat gegevens op sectorniveau geen rekening houden met de grote verschillen tussen ondernemingen binnen een sector, zoals de productieprocessen en technologieën van ondernemingen, bedrijfsspecifieke strategieën en ontwikkelingen in de tijd. Hetzelfde geldt voor de analyse van de hypotheekportefeuille, waaruit Belfius weliswaar waardevolle inzichten kan halen op portefeuilleniveau, maar die gebaseerd zijn op talrijke aannames en proxies.

Daarom is Belfius van mening dat de bottom-up benadering complementair is met de top-down benadering bij risicobeoordeling. Belfius begon deze analyses uit te voeren door individuele scores toe te kennen aan individuele bedrijven met behulp van een intern ontwikkelde tool. Deze tool houdt rekening met een reeks kwalitatieve en kwantitatieve ESG-indicatoren waaraan verschillende gewichten zijn toegekend.

Met deze tool kan Belfius tegenpartijen rangschikken op basis van hun blootstelling aan ESG-factoren, hun bereidheid om met ESG-onderwerpen rekening te houden, hun vermogen om ESG-risico's en -opportuniteiten te beoordelen en te meten, hun vermogen om ESG-risico's te monitoren, hun huidige ESG-risicobeheerpraktijken, de resultaten van hun risicobeperkende maatregelen, hun transparantieniveau en hun algemene prestaties op het gebied van ESG.

Deze benadering van risicoscores is volledig geïntegreerd in een dialoog met de klant. De vragenlijst die wordt gebruikt om de relevante gegevens te verzamelen, dient namelijk als basis voor een meer diepgaande dialoog met klanten om beter te begrijpen waar ze staan, wat hun grootste problemen zijn, hoe ze van plan zijn over te schakelen naar een koolstofarme economie en hoe Belfius hen daarbij kan helpen. Zo wordt de ESG-score ingebed in de commerciële strategie van Belfius. Ook de eerder vermelde ESG-scores zullen wellicht helpen bij de kwantificering van kredietrisico's als en wanneer er een betrouwbaar statistisch verband kan worden gelegd tussen deze scores en risicoparameters, zoals de kans op wanbetaling en het verlies als gevolg van wanbetaling.

Belfius is bezig met de ontwikkeling van een soortgelijke individuele ESG-risicoscore voor zijn hypothecaire kredieten in 2023.

7.3.5.2. Risico-identificatie en -beoordeling van verzekeringsactiviteiten

Als eerste stap werd in 2021 een klimaatrisicokaart opgesteld naar aanleiding van het EIOPA-advies en de gepubliceerde richtlijnen over het gebruik van klimaatscenario's in ORSA. Het doel was om de risico's beter in te schatten en leidde tot een eerste top-down risicobeoordeling. De resultaten worden weergegeven in rubriek 7.3.2.

Als onderdeel van deze analyse is Belfius Insurance in 2022 begonnen met een wereldwijde materialiteitsbeoordeling van het klimaatrisico, die in 2023 zal worden afgerond. De materialiteitsbeoordeling zal betrekking hebben op alle activiteiten van Belfius Insurance om te bepalen welke daarvan het meest materiële risico inhouden en om na te gaan of er meer accurate indicatoren nodig zijn om deze risico's te beoordelen en te monitoren.

Als eerste beoordeling van transitierisico's bij verzekeringsactiviteiten zijn de CPRS-classificatie en de Paris Agreement Capital Transition Assessment (PACTA)-tool toegepast op de aandelenportefeuille van Belfius Insurance. Uit de CPRS-beoordeling blijkt dat de blootstelling aan aandelen in sectoren met een hoog overgangsrisico beperkt is, behalve in de vastgoedsector, waar de blootstelling van Belfius Insurance vrij groot is. Deze blootstelling zal in de toekomst nader worden geanalyseerd en worden uitgebreid naar de portefeuille bedrijfsobligaties.

Wat betreft het klimaatrisico op staatsobligaties is de Notre Dame Adaptation Initiative Index (ND Gain) toegepast op de portefeuille van Belfius Insurance. Deze index geeft de kwetsbaarheid van een land voor klimaatverandering weer. Hieruit bleek dat de portefeuille staatsobligaties van Belfius Insurance voornamelijk bestaat uit activa van landen die tot de minder kwetsbare landen voor klimaatverandering behoren.

Op basis van het in kaart brengen (risk mapping) van het klimaatrisico en de taxonomie (risk Taxonomie) van Belfius Insurance, verdeelde Belfius Insurance de ESG-risico's in drie soorten:

- **Regelgevingsrisico:** risico dat regelgeving met betrekking tot duurzaamheid niet (tijdig) wordt nageleefd;
- **Strategierisico:** risico dat ESG-ambities door stakeholders als onvoldoende of te laat worden beschouwd;
- **Weerbaarheidsrisico:** risico dat ESG-gebeurtenissen of -ontwikkelingen de winstgevendheid en solvabiliteit wezenlijk aantasten.

Voor de eerste twee categorieën wordt het risiconiveau elk kwartaal beoordeeld. De beoordeling gebeurt door de afdeling Risicobeheer in samenwerking met de Sustainability Manager van Belfius Insurance.

Voor de derde risicocategorie, het fysieke risico (veerkracht), heeft de bestaande indicator betrekking op de risicobeperking bij natuurrampen door het herverzekeringsprogramma, dat jaarlijks opnieuw wordt geëvalueerd. Daarnaast worden specifieke analyses van de veerkrachtrisico's voor zowel fysieke als transitierisico's uitgevoerd in een materialiteitsbeoordeling van het klimaatrisico. Deze analyse is gebaseerd op verschillende handleidingen van de EIOPA: "Application guidance on running climate change materiality assessment and using climate change scenarios in the ORSA", "Sensitivity analysis of climate change related transition risks" en "European insurers' exposure to physical climate change risk: Potential implications for non-life business".

Het traject van het ESG-risicobeheer van Belfius Insurance tot nu

Om duurzaamheidsrisico's te beheren, heeft Belfius Insurance een meerjarige risicoroutekaart opgesteld om het bewustzijn in de eerste verdedigingslinie te bevorderen en ESG in te bedden in de bedrijfsbesluitvormingsprocessen. Belfius Insurance sluit daarbij maximaal aan bij de aanpak van de Belfius groep om tot efficiënte en consistente oplossingen te komen.

De implementatie van de Belfius Insurance ESG risk roadmap startte in 2021 en werd voortgezet in 2022, met tastbare resultaten tot gevolg:

- Opstellen van een klimaatrisicokaart in 2021;
- Eerste stresstest in 2021 - na de oproep van ORSA - die in 2022 werd herzien. De uitkomst van beide testruns was dat de solvabiliteitsratio van Belfius Insurance sterk genoeg was om deze schokken te weerstaan;
- Opname van de ESG-dimensie in belangrijke instrumenten voor risicobeheer, zoals Risk Taxonomy, Risk Charter, Investment Risk Framework, Real Estate Risk Framework, RICAP & SARIC, enz.;
- Aanpassing van het Risk Appetite Framework van 2022 om drie soorten risico's in verband met ESG op te sporen: regelgeving, strategie en veerkracht;
- De juiste opname van klimaatelementen in verzekeringsonderschrijving en -reservering;
- Opname van ESG-elementen (EPC) in de acceptatierichtlijnen en prijszetting voor hypothecaire kredieten;
- Implementatie van een proces om de TAP-naleving van financiële investeringen te waarborgen.

7.3.5.3. Risico-identificatie en -beoordeling bij vermogensbeheeractiviteiten

Om de risico's van zijn beleggingsactiviteiten beter te kunnen identificeren en beoordelen, kijkt Belfius Investment Partners (BIP) naar sectorale onderverdelingen, het bestaan van PAI's en de evolutie van maatschappelijke trends. Daarnaast bespreekt BIP met zijn externe fondsenbeheerders een reeks onderwerpen op het gebied van verantwoord beleggen, waaronder het beheer van klimaatgerelateerde risico's. Om de identificatie en beoordeling van klimaatgerelateerde risico's te optimaliseren gaan de externe fondsenbeheerders op hun beurt de dialoog aan met de bedrijven waarin ze beleggen:

- **Candriam** werkt actief samen met ondernemingen waarin wordt belegd om de toegang tot klimaatgerelateerde informatie te verbeteren, zodat de blootstelling van ondernemingen beter kan worden beoordeeld, de afstemming op de TCFD-aanbevelingen wordt ondersteund en inspanningen om de openbaarmaking van Scope 3-emissies te verbeteren, worden aangemoedigd;
- **BlackRock** bevraagt ondernemingen waarin wordt belegd over hun bekendmaking van klimaatrisico's en hun bedrijfsvoering; ze verzoeken hen bedrijfsplannen te ontwerpen richting netto-nuluitstoot overeenkomstig hun bedrijfsmodel en -sector, ze bespreken met hen kwesties als betrouwbaarheid van de energievoorziening en beoordelen het effect van een rechtvaardige transitie op hun activiteiten. Zo beoordeelt BlackRock onder meer het klimaatrisico op portefeuilleniveau;
- **JP Morgan** moedigt ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd aan om te rapporteren over hun blootstelling aan het klimaatrisico. Op die manier kan JP Morgan de klimaat- en milieurisico's beoordelen.

7.3.6. Scenarioanalyse en stresstests

Één van de meest efficiënte manieren om de mate van klimaatbestendigheid van Belfius vast te stellen, is het uitvoeren van specifieke stresstests waarbij verschillende klimaatgerelateerde scenario's met verschillende temperatuurstijgingen en transitietrajecten, en met verschillende tijdshorizonten, worden onderzocht. Door dergelijke oefeningen kan Belfius de mogelijke gevolgen van bepaalde klimaatgerelateerde gebeurtenissen becijferen en de weg vrijmaken voor risicobeperkende oplossingen. Belfius is ervan overtuigd dat klimaatstresstests een vast onderdeel zullen worden van de stresstest-frameworks van financiële instellingen.

In de eerste helft van 2022 nam Belfius Bank deel aan de klimaatstresstests van de ECB en integreerde het klimaatscenario's in zijn interne stresstests voor het financiële planningsproces. Uit de simulaties van de uitgevoerde scenario's bleek dat de kwetsbaarheid van de Bank beperkt en beheersbaar was. Belfius Insurance van zijn kant voerde interne stresstests uit als onderdeel van zijn ORSA, waarbij het zich baseerde op de scenario's van de Europese toezichthouders en die aanpaste aan de situatie.

Stresstest van Belfius Bank door de toezichthouders

ESG-risicobeheer door de lens van de toezichthouder

Een van de taken van de ECB is het waarborgen van de veiligheid en soliditeit van het financieel stelsel. In lijn met het toenemende belang van klimaatverandering voor de economie en het steeds sterker wordende bewijs van de financiële impact ervan op banken, verwacht de ECB (in haar rol als toezichthouder op Europese banken) dat banken risico's die voortkomen uit klimaatverandering op een adequate manier detecteren, beheren en openbaar maken.

- In november 2020 heeft de ECB een gids over klimaatgerelateerde en milieurisico's gepubliceerd;
- Banken dienden begin 2021 een zelfevaluatie uit te voeren en een actieplan in te dienen om eventuele bestaande lacunes tussen de praktijk en de in de gids geschetste verwachtingen van de toezichthouder te weg te werken;
- De ECB gaf eind 2021 feedback aan elke bank en publiceerde in november 2021 een eerste verslag over de stand van zaken met betrekking tot het beheer van klimaat- en milieurisico's in de banksector;
- In 2022 ging de ECB een stap verder door een op klimaatrisico's toegespitste stresstest te doen en de werkwijze van 186 banken grondig door te lichten (via een thematische doorlichting inzake milieu- en klimaatgerelateerde risico's);
- Naar aanleiding van deze oefeningen publiceerde de ECB verschillende rapporten, waaronder documenten waarin goede praktijken op het gebied van klimaatrisicobeheer enerzijds en klimaatstresstests anderzijds worden belicht. Er werd ook een nieuw rapport gepubliceerd over de openbaarmaking van klimaatgerelateerde risico's door banken.

De belangrijkste conclusie van de thematische evaluatie op sectorniveau was dat "ondanks een zekere vooruitgang banken klimaat- en milieurisico's nog steeds beter moeten identificeren en beheren: ook al heeft 85% van de banken nu op de meeste punten de basismethodologie onder de knie, ontbreekt het hen nog steeds aan meer verfijnde methodologieën en gedetailleerde informatie over klimaat- en milieurisico's".

Om banken aan te moedigen sneller te gaan, heeft de ECB besloten gespreide termijnen (per bank) vast te stellen waarbinnen banken geleidelijk aan alle vereisten van de toezichthouder moeten voldoen tegen eind 2024. Elke systeemrelevante financiële instelling kreeg aldus haar eigen individuele feedbacknota, waarin de geïdentificeerde zwakke punten en tekortkomingen gedetailleerd werden beschreven en de verwachte deadlines voor remediëring werden meegedeeld.

De resultaten van deze thematische doorlichting werden opgenomen in het Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) en leidden in een beperkt aantal gevallen tot bindende kwalitatieve vereisten of zelfs tot een impact op de SREP-score (die op zijn beurt de kapitaalvereisten van de tweede pijler van de betrokken banken beïnvloedt).

Op verzoek van de ECB zal Belfius Bank, net als andere Europese banken, vóór 31 maart 2023 een geactualiseerd actieplan indienen, waarin de bijkomende acties worden toegelicht die in 2023 en 2024 zullen worden ondernomen om het integratieproces van milieu- en klimaatgerelateerde risico's in het risicobeheersframework van Belfius te versnellen.

De hele financiële sector verwacht dat het toezicht streng zal blijven en dat er nog controleoefeningen door de toezichthouder zullen volgen.

Meer details over de geaggregeerde resultaten en de lessen die zijn getrokken uit de thematische doorlichting inzake milieu- en klimaatgerelateerde risico's vindt u hier: Walking the talk - Banken schakelen hoger om risico's van klimaatverandering te beheersen (europa.eu)

De Europese Centrale Bank (ECB) deed in het eerste semester van 2022 voor het eerst een klimaatstresstest. Belfius was een van de 104 belangrijke banken die deelnamen aan de eerste twee modules van de test met betrekking tot hun bekwaamheid om te reageren op klimaatstresstests en hun afhankelijkheid van koolstofuitstotende sectoren. Bovendien behoorde Belfius tot de 41 banken die een bottom-up stresstest dienden uit te voeren om hun prestaties te meten in verschillende scenario's over verschillende tijdshorizons door middel van een projectie van potentiële verliezen op basis van door de ECB vooropgestelde schokken.

Hierbij dient vermeld dat dit, in tegenstelling tot andere stresstests van toezichthouders, geen solvabiliteitsoefening was, maar eerder een gezamenlijke leeroefening met een pionierskarakter, die vooral tot doel had de paraatheid van de financiële sector op dit gebied te beoordelen en de mogelijke effecten van klimaatgerelateerde factoren op de economie en het financiële stelsel te onderzoeken. De oefening was daarom uitsluitend gericht op het effect van de opwarming van de aarde op een beperkte reeks risicoparameters en resulteerde slechts in een eerste grove schatting van de waarschijnlijkheid en de omvang van potentiële verliezen als gevolg van acute weersomstandigheden en verschillende transitietrajecten naar een koolstofarme economie. Overgangsrisico's en fysieke risico's werden afzonderlijk beoordeeld.

Beschrijving Module 3 (bottom-up stresstest)

	Beoordeling transitierisico		Beoordeling fysiek risico	
SCOPE	Corporate blootstelling en hypothecair krediet		Hypothecair krediet en bedrijfsleningen gewaarborgd door onroerend goed	Bedrijfsleningen, niet gewaarborgd door onroerend goed
HORIZON	3 jaar	30 jaar	1 jaar	1 jaar
SCENARIO	Wanordelijke transitie (NGFS)	3 scenarios: ordelijke transitie, wanordelijke transitie en hot house (NGFS)	Overstroming	Droogte
RISICOBRON	Scherpe stijging CO_2 prijs	Wijziging in bruto toegevoegde waarde per sector	Waardeverlies waarborg	Productiviteitsverlies personeel
TRANSMISSIEKANAAL	Krediet en markt	Krediet	Krediet	Krediet
BALANS	Statisch	Dynamisch	Statisch	Statisch

Uit de geaggregeerde resultaten op Europees niveau[1] blijkt dat de verliezen van banken lager zijn in een ordelijk transitiescenario dan in een scenario van uitgestelde actie. Bijna twee derde van de inkomsten van banken uit niet-financiële ondernemingen is afkomstig van broeikasgas-intensieve sectoren. De krediet- en marktverliezen in de scenario's voor de korte termijn, de wanordelijke overgang en de twee scenario's voor fysieke risico's bedragen ongeveer 70 miljard EUR.

De individuele resultaten van Belfius tonen een goede veerkracht en over het algemeen bevredigende prestaties. De kwetsbaarheid voor klimaatscenario's is sterk afhankelijk van de sectorale verdeling van de bedrijfsportefeuille en de geografische locatie van de vastgoedactiva die als onderpand dienen voor hypotheekleningen en bedrijfskredieten. De relatief lage concentratie van bedrijfskredieten aan koolstofintensieve sectoren[2] verklaart de beperkte (en beheersbare) gevoeligheid en kwetsbaarheid van Belfius Bank voor de transitiescenario's. De bescheiden impact van de fysieke risicoscenario's in termen van kredietrisicoparameters heeft vooral te maken met de zeer beperkte blootstelling van Belfius Bank aan de landbouwsector, die een van de zwaarst getroffen sectoren is in geval van droogte, en met het feit dat bijna al het onroerend goed dat bij Belfius als onderpand wordt gebruikt, zich in België bevindt, waarvoor volgens de methodologie van de ECB geen hoog overstromingsrisicogebied werd vastgesteld.

(1) Zie persbericht van de ECB van juli 2022: Stresstest van de ECB geeft aan dat banken meer aandacht moeten besteden aan klimaatrisico.
(2) Zoals elders in dit verslag vermeld, vertegenwoordigen de land- en mijnbouwsector slechts zeer beperkte posities op de balans van Belfius Bank. De kwaliteit van de blootstellingen van Belfius Bank in de energiesector moet ook worden onderstreept, aangezien Belfius op basis van de beschikbare NACE-gegevens geen blootstelling aan steenkoolwinning heeft, strenge kredietlimieten heeft ingesteld voor bedrijven die actief zijn in aan fossiele brandstoffen gerelateerde sectoren en veel projecten voor hernieuwbare energie financiert.

De resultaten moeten echter voorzichtig worden geïnterpreteerd. De belangrijkste lessen die uit deze oefening kunnen worden getrokken, zijn dat financiële instellingen voor enorme uitdagingen staan, omdat nauwkeurige gegevens vaak nog ontbreken om het risiconiveau beter te beoordelen en dat de meeste banken vertrouwen op modellen die momenteel slechts rudimentair rekening houden met klimaatfactoren. Ten slotte dient erop gewezen dat de scope van deze oefening in termen van dekkingsgraad van de balans vrij beperkt was en dat tweede-ronde-effecten van bepaalde scenario's niet werden meegenomen.

Belfius zal de bevindingen en goede praktijken uit deze oefening gebruiken als leidraad voor een nog betere integratie van klimaatrisico's in het stresstestframework, de interne modellen en de langetermijnstrategie van Belfius.

Interne klimaatstresstest van Belfius Bank

Voortbouwend op de klimaatstresstest door de toezichthouder heeft Belfius in haar interne stresstest van 2022 een overstromingsscenario opgenomen. De redenering hierachter is dat beter geïnformeerde kopers in combinatie met meer (zware) overstromingen in de komende jaren zullen leiden tot een permanente waardevermindering van activa in overstromingsgevoelige gebieden. Dit scenario werd toegepast op de portefeuille hypothecaire kredieten en had tot doel het effect op de risicokosten te voorspellen van marktwaardeschokken op woningen na een overstroming. Schade aan eigendommen werd verondersteld verzekerd te zijn en werd dus niet meegenomen in deze beoordeling. Met andere woorden, de analyse was gericht op de gevolgen van de Loan to Value en Loss Given Default eerder dan op de gevolgen van de Probability of Default.

Het interne overstromingsscenario verschilde van het scenario van de toezichthouder, omdat Belfius de officiële regionale overstromingskaarten gebruikte die nauwkeuriger zijn dan de door de ECB voorgestelde kaart op NUTS3-niveau. In het scenario werd ook rekening gehouden met een risico op kustoverstromingen/zeespiegelstijging en werden verschillende schokken in de vorm van "haircuts" (getrapte niveau's van waardedaling) op de waarde van de eigendommen toegepast.

Scenario	Geëvalueerd risico	Tijdshorizon en intervallen	Hypotheses van modellering	Betrokken sectoren en activiteits-lijnen	Granulariteit van de beoordeling	Aanpak en methodologie	Portefeuille scope, dekking en uitsluitingen	Output maatstaf
Eigen scenario voor overstomings-risico gebaseerd op scenario van de klimaat-stresstest van de ECB	Fysiek risico (over-stromingen)	Impact terug-gebracht op 2022	Statische balans Schade verzekerd	Hypothecaire kredieten	Activa	Toepassen meerdere "haircuts" op de markt-waarde van de waarborg in functie van het overstro-mingsrisico van de inplanting	100% van de portefeuille	Tussenliggende maatstaven: Marktwaarde waarborg, LGD[1] en LTV[2] Finale maatstaf: risicokost

(1) LGD - Loss Given Default i.e. verlies bij faling.
(2) LTV - Loan to Value i.e. bedrag lening tov waarde van het goed.

Uit de resultaten van deze gevoeligheidsanalyse bleek dat de absolute impact op de risicokosten beperkt bleef, zelfs in het strengste scenario, aangezien minder dan 12% van de blootstellingen van Belfius zich in een overstromingsgevoelige zone bevindt.

Belfius is van plan in toekomstige stresstests aanvullende en verfijnde scenario's op te nemen.

Interne klimaatstresstest van Belfius Insurance

Op basis van de resultaten van het in kaart brengen van het klimaatrisico heeft Belfius Insurance eind 2021 een eerste stresstest uitgevoerd in zijn ORSA. Meer details over het in kaart brengen van het klimaatrisico vindt u in rubriek 7.3.2.

Het in deze stresstest gebruikte scenario was het volgende:

Er doen zich extreme catastrofale gebeurtenissen van uitzonderlijke omvang voor, zoals de nooit geziene stormen die leidden tot dodelijke overstromingen in België, Nederland en Noord-Duitsland. Een publieke eis tot onmiddellijke ingrepen creëert een groot transitierisico nl. de abrupte invoering van klimaatregelgeving die grote uitstoters van broeikasgassen zwaar bestraft. Zulke regelgeving kan een zware negatieve impact hebben op de winstgevendheid van veel bedrijven, resulterend in een daling van de aandelenbeurzen en een kredietcrisis. Het economisch herstel wordt niet ondersteund door belangrijke technologische doorbraken, noch door een positief perspectief voor klimaatactie. De gebeurtenissen leiden tot een structurele verslechtering van de economische situatie gedurende meerdere jaren, met materiële en negatieve gevolgen voor de overheidsschuld. De herverzekeringskosten stijgen aanzienlijk.

Dit stresstestscenario is vergelijkbaar met het "wanordelijke overgangsscenario ("disorderly transition") dat is ontwikkeld door het Network of Central Banks and Supervisors for Greening the Financial System (NGFS)[1], maar de gebruikte ijking was geïnspireerd op het "policy shock"-scenario van de DNB in combinatie met aanvullende ijkingen die in eerdere interne stresstests van Belfius werden gebruikt.

Voor de tweede stresstest, die deel uitmaakte van de ORSA van 2022, werden verschillende alternatieve stress-scenario's die in 2021 door Europese toezichthouders (de Bank of England, de Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution, de EBA) waren voorgesteld, opnieuw geanalyseerd, maar de impact ervan werd te gering geacht voor een stresstest. Daarom werd besloten om voor deze stresstest de ijkingen van de eerste klimaatstresstest van Belfius Insurance uit 2021 te behouden.

Uit deze twee stresstests blijkt dat de solvabiliteitsratio van Belfius Insurance in de gegeven scenario's wordt beïnvloed, maar dat de indicatoren voor de solvabiliteits-risicobereidheid nog steeds worden gerespecteerd. Die veerkracht is te danken aan de bedrijfsstrategie van Belfius en de reeds bestaande systemen voor risicobeperking door middel van een effectief herverzekeringsprogramma, adequate acceptatie- en tariferingspraktijken voor verzekeringen en de limieten die zijn opgenomen in het beleggingsrisicoframework.

7.3.7. Verzachten van milieu- en klimaatrisico's

Om de geïdentificeerde milieu- en klimaatrisico's te verzachten, heeft Belfius een reeks belangrijke maatregelen ingevoerd, waarvan de meeste van toepassing zijn op de hele Groep en alle commerciële activiteiten.

Zo worden klimaat- en duurzaamheidsaspecten geleidelijk opgenomen in de bedrijfsvoering van alle activiteiten van de Groep. Voor de bankactiviteiten worden klimaatrisico's geleidelijk geïntegreerd in het volledige kredietproces. Ook zullen ESG-overwegingen geleidelijk hun weg vinden in prijszettingsrichtlijnen en instrumenten voor de waardebepaling van waarborgen. Wat de verzekeringsactiviteit betreft zijn fysieke klimaatgebeurtenissen al tientallen jaren ingebed in de praktijk van productacceptatie & prijszetting en herverzekeringsactiviteiten.

In het verlengde van de algemene duurzaamheidsstrategie van de Groep, die alle commerciële activiteiten omvat (d.w.z. lenen, verzekeren en beleggen), bieden de engagementen van Belfius om koolstofarm te worden en de ambitie om de positieve impact op de waardeketen te vergroten door duurzamere producten en diensten aan te bieden, extra garanties voor het beheer van risico's die voortkomen uit milieu- en klimaatproblemen.

Meer details over de engagementen en de strategie van de Belfius groep inzake klimaat- en milieurisico's, vindt u in rubriek 7.3.3.

(1) https://www.ngfs.net/ngfs-scenarios-portal/explore/
(2) 201810_nr-_7_-2018-_an_energy_transition_risk_stress_test_for_the_financial_system_of_the_netherlands.pdf (dnb.nl)

Begrenzing van financiering via de Transition Acceleration Policy (TAP)

Zoals vermeld in de vorige hoofdstukken, dient de TAP als instrument voor risicobeheer voor de hele Groep door de financiering van niet-duurzaam geachte activiteiten uit te sluiten of te beperken, waardoor Belfius zijn blootstelling aan deze activiteiten die verhoogde financiële en reputatierisico's inhouden, kan afbouwen. Dit beleid is van toepassing op alle types activiteiten en werd vanaf de invoering ervan onmiddellijk toegepast op nieuwe klanten. Klanten die niet beantwoordden aan de criteria worden niet aanvaard en de TAP wordt momenteel ook gradueel toegepast op bestaande klanten. Daarnaast hebben de engagementen die Belfius neemt via de TAP geleid tot wijzigingen in andere beleidslijnen en richtlijnen, zoals het kredietacceptatiebeleid en het beleggingsrisicoframework.

Alle beleggingsproducten waarover Belfius de volledige controle heeft, moeten voldoen aan de criteria van de TAP. Dit geldt ook voor de fondsen die voor Belfius worden beheerd door zijn preferente fondsenbeheerders, Candriam, BlackRock Investment Management en JP Morgan Asset Management, vermits ook die onder de bovenvermelde scope vallen.

Begrenzing van financiering via het Risk Appetite Framework

Het Belfius Risk Appetite Framework (RAF), dat al kernindicatoren voor sociaal en bestuurlijk risico bevatte, wordt elk jaar geleidelijk uitgebreid met een herziening van ESG-gerelateerde kwalitatieve bepalingen en de opname van aanvullende ESG-kwantitatieve risico-indicatoren. De governance rond deze klimaatgerelateerde kernrisico-indicatoren volgt die van het RAF in het algemeen.

Nieuwe limieten die vanaf 2023 van kracht worden, hebben onder meer betrekking op blootstelling aan fossiele brandstoffen, het aandeel van hypothecaire kredieten gewaarborgd door onroerend goed gelegen in zones met een gemiddeld of hoog overstromingsrisico, en het aandeel van de hypotheekproductie van Belfius Bank dat gewaarborgd wordt door onroerend goed met zeer lage energieprestatiecertificaten.

De doelstellingen op termijn van één jaar worden jaarlijks herzien en zullen naar verwachting mettertijd strenger worden om de langetermijndoelstellingen te halen. Een eerste drempel leidt tot interne escalatie naar de relevante managementorganen, een tweede drempel vereist corrigerende maatregelen.

Belfius streeft ernaar het aantal belangrijke risico-indicatoren geleidelijk uit te breiden met de monitoring en controle van indirecte effecten via gefinancierde activiteiten, en aanvullende en meer gedetailleerde doelstellingen en limieten in te voeren.

Specifieke maatregelen van Belfius Insurance

Om de risico's voor de weerbaarheid van Belfius Insurance te beperken in het geval van ESG-risico's die de winstgevendheid en solvabiliteit beïnvloeden, heeft Belfius Insurance aan de activakant ESG-gerelateerde criteria geïntegreerd in haar risicoframework voor beleggingen en investeringsbeslissingen, vastgoedbeslissingen, fondsenselectie, acceptatiecriteria en prijszetting van hypotheekleningen op basis van EPC-scores.

Aan de schadeverzekeringskant wordt het klimaatrisico aanzienlijk beperkt dankzij het herverzekeringsprogramma. Bovendien wordt het klimaatgerelateerde risico geïntegreerd in de acceptatiecriteria en de tarifering, vooral voor woning- en autoverzekeringen. Hieronder vallen overstromingen, windstormen, hagel en bodemverzakking. Het niveau van het overstromingsrisico wordt gebruikt om het premieniveau voor natuurrampen bij woonverzekeringen te bepalen op basis van overstromingsrisicokaarten. Andere gevaren worden in de tarifering opgenomen,

maar zijn niet gebaseerd op plaatsbepaling. Het verzakkingsrisico is een recenter aandachtspunt en er zijn modellen ontworpen om de nodige voorzieningen te ramen om claims in verband hiermee op te vangen.

Specifieke maatregelen van Belfius Investment Partners (BIP)

Wat het fondsenbeheer van BIP betreft, beperkt BIP de duurzaamheidsgerelateerde risico's (inclusief klimaat) voor haar eigen beleggingen door:

- duurzaamheidsrisico's (bijv. PAI's) mee te nemen in de financiële analyse van individuele beleggingsinstrumenten (bijv. aandelen, obligaties);
- het toepassen van limieten voor sectoren/industrieën op portefeuilleniveau met betrekking tot sectoren met een hoog duurzaamheidsrisico (bijv. koolstofintensieve sectoren volgens de TAP);
- het gebruik van stemrechten (in het geval van aandelen) om op aandeelhoudersvergaderingen te stemmen voor agendapunten en aandeelhoudersresoluties over duurzaamheidsgerelateerde onderwerpen zoals het verbeteren van governance-aspecten, het vergroten van de transparantie op het gebied van duurzaamheid en het implementeren van doelstellingen met betrekking tot materiële duurzaamheidsonderwerpen;
- het gesprek aan te gaan met ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd om ten eerste een beter inzicht te krijgen in de duurzaamheidsrisico's waaraan ze zijn blootgesteld en de maatregelen die ze hebben genomen om deze risico's te identificeren, te meten, te verzachten en te controleren, en ten tweede om het management van de onderneming te stimuleren passende maatregelen te nemen wanneer een hoog en onbeheerd duurzaamheidsrisico werd vastgesteld.

PAI's worden bekeken op het niveau van het bedrijf waarin wordt geïnvesteerd wanneer BIP individuele effecten selecteert, zoals aandelen en obligaties. Wanneer ETF's/fondsen worden geselecteerd of het fondsenbeheer wordt gedelegeerd aan een externe fondsenbeheerder, legt BIP eisen op waaraan externe fondsenbeheerders moeten voldoen met betrekking tot diverse aspecten van verantwoord beleggen, waaronder het identificeren, meten, beheren en openbaar maken van de PAI's van de beleggingen. Vervolgens houdt de BIP rekening met de PAI's van de fondsenbeheerders in kwestie.

In zijn Proxy Voting Policy verbindt BIP zich ertoe bedrijven aan te moedigen ESG-overwegingen in hun activiteiten op te nemen en steunt het milieugerichte voorstellen. Daarnaast verlangt BIP van zijn externe partners dat zij een formeel engagementbeleid inzake ESG-gerelateerde onderwerpen hebben of zullen formuleren. BIP verwacht van partners dat hun aanpak gebaseerd is op structurele en systematische betrokkenheid bij bedrijven waarin wordt geïnvesteerd met betrekking tot duurzaamheidsaspecten die van wezenlijk belang kunnen zijn voor de financiële waarde van de belegging.

Wanneer BIP van mening is dat een externe fondsenbeheerder niet volledig voldoet aan de eisen van BIP op het gebied van verantwoord beleggen, gaat BIP actief verder met hen in gesprek om een oplossing te vinden. Indien nodig staat BIP een welbepaalde termijn toe om aan de vereisten te voldoen.

Naast de risicobeperkende maatregelen van BIP zelf, maken ook de externe partners van BIP - Candriam, BlackRock en JP Morgan - gebruik van risicobeperkende maatregelen, zoals betrokkenheid als aandeelhouder en proxy voting met betrekking tot klimaatkwesties.

7.3.8 Monitoring en rapportering van klimaatrisico's

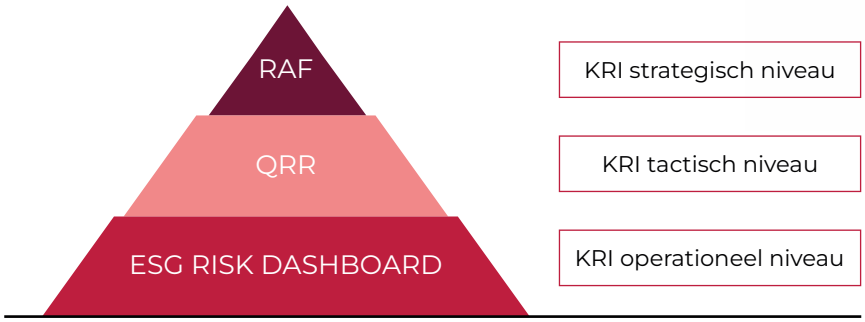
Om de milieu- en klimaatrisico's goed te kunnen monitoren, werkt Belfius aan een ESG Risk Dashboard. Dit instrument vormt de basis voor het integrale beheer van ESG-risico's en kan worden gebruikt om zowel de strategische doelstellingen te ondersteunen als de globale veerkracht van de Bank te garanderen. Het wordt op permanente basis gecontroleerd en opgevolgd. Indicatoren hebben bijvoorbeeld betrekking op de beschikbaarheid van gegevens over tegenpartijen of activa.

Een deel van de input van het ESG Risk Dashboard wordt geïntegreerd in het Quarterly Risk Report (QRR) dat aan de het directiecomité en de raad van bestuur wordt voorgelegd. Voorbeelden van relevante indicatoren zijn statistieken over het verzamelen van EPC-gegevens en de verdeling van EPC-scores binnen de portefeuille hypothecaire kredieten, een uitsplitsing van aan leveranciers toegekende ESG-scores, alsook meetgegevens over operationele incidenten op ESG-gebied (bijv. rechtszaken, boetes, sancties).

Tot slot zijn de belangrijkste risico-indicatoren vertaald in limieten die zijn opgenomen in het Risk Appetite Framework. Meer details over het RAF vindt u in rubriek 7.3.7.

Van zodra het matuur is, zal aanvullende input uit het ESG-risicodashboard normaliter meegenomen worden in andere strategische beslissingen, zoals limieten op individueel of portefeuilleniveau en aanpassingen aan criteria van de TAP met betrekking tot financiering (restricties en/of uitsluitingen).

Het in kaart brengen van KRI's



Ook duurzaamheidsgerelateerde engagementen en objectieven worden opgevolgd en regelmatig gerapporteerd aan de raad van bestuur doorheen het jaar. Het RAF bevat bijvoorbeeld specifieke KRI's met betrekking tot de follow-up van de tijdige uitvoering van het ESG-actieplan van de ECB en de realisatie van de doelstellingen van Belfius voor decarbonisatie (koolstofarm of -vrij maken) van de eigen activiteiten (zie rubriek 7.1. en 8). De evolutie van de gemiddelde CO_2-uitstoot van het wagenpark van Belfius Auto Lease wordt eveneens opgevolgd (zie rubriek 5.2.5.2.).

Voorts controleren alle betrokken teams (bv. Legal, Risk, centraal ESG-team) elk kwartaal of de regelgeving op het gebied van milieu en klimaat volledig wordt nageleefd.

De zoektocht naar accurate ESG-gegevens

Het verzamelen van gedetailleerde gegevens (op tegenpartij-/activaniveau) is cruciaal, maar blijft een lastige opgave, vooral wat gegevens van niet-beursgenoteerde of kleinere ondernemingen betreft, omdat de meeste datapunten nog niet openbaar beschikbaar en soms zelfs onbestaande zijn.

Hiervoor wordt een mix van interne en externe gegevensbronnen gebruikt, zoals vrij beschikbare gegevens, gegevens van externe dienstverleners of gegevens die rechtstreeks door klanten worden verstrekt. Om de leemtes op te vullen worden benaderingen en schattingen gebruikt.

Belfius heeft in 2020 een speciaal ESG Data Programma opgezet dat vooral gericht is op:

- Het opzetten van een data (governance) kader;
- De identificatie van alle gegevensbehoeften;
- Het vastleggen van de vereiste gegevens en het zorgen voor consistentie tussen gegevensbronnen ("one single version of the truth");
- Het ontwerpen van nieuwe calculation engines waar nodig (bijvoorbeeld voor carbon accounting doeleinden);
- Het opslaan en beschikbaar maken van de gegevens en output van calculation engines voor alle business lines.

Vanaf nu:

- Sommige belangrijke gegevenspunten zijn al direct beschikbaar in de systemen van Belfius, maar moeten nog worden verbeterd om de risicoanalyse van Belfius te verfijnen:
  - NACE-codes: de sector die overeenkomt met de hoofdactiviteit van een bedrijf is bekend, maar Belfius wenst een volledige en gedetailleerde identificatie van alle relevante activiteiten van een bedrijf;
  - Adressen: de lokalisatie van het hoofdkantoor van een bedrijf en het onroerend goed dat als onderpand wordt gebruikt is bekend, maar verdere identificatie van de adressen van alle onroerende goederen die een bedrijf bezit of gebruikt (opslagplaats, fabriek, winkel enz.) is nodig.

De beschikbaarheid van enkele andere cruciale gegevenspunten blijft beperkt:

- Uitstoot van broeikasgassen:
  - In dit stadium maken enkel beursgenoteerde en grote bedrijven hun koolstofvoetafdruk bekend (maar met uiteenlopende scope, wat vergelijken moeilijk maakt);
  - Deze informatie wordt meestal verzameld via een derde partij of via een vragenlijst/enquête die door de klant moet worden ingevuld;
  - Er is een workaround voorzien via een proxy, berekend met behulp van PCAF-emissiefactoren en gebaseerd op de inkomsten van bedrijven.
- EPC:
  - Aangezien Belgische banken geen toegang hebben gekregen tot regionale EPC-registers, moeten zij de certificaten rechtstreeks bij de klanten ophalen;
  - Het EPC-certificaat is sinds 2021 een verplicht document in het kredietverleningsproces en is beschikbaar in ongeveer 70% van de nieuwe hypotheekproductie van 2022. Aangezien de regionale EPC-regelgeving het opstellen van een EPC slechts in bepaalde gevallen verplicht maakt, is een dekking van 100% onmogelijk;
  - Na enkele communicatieacties is Belfius er ook in geslaagd deze informatie vast te leggen voor een beperkt deel van zijn kredietportefeuille van vóór 2021;
  - Voor eigendommen waar EPC-gegevens ontbreken, wordt een workaround gedaan via een door een derde partij geleverde proxy.

7.3.9 Meetpunten en objectieven

Belfius heeft voor de Groep kernmeetpunten vastgelegd om klimaatgerelateerde risico's en opportuniteiten te meten en te beheren. Door hun specifieke aard worden deze meetpunten door verschillende functies binnen Belfius voor verschillende doeleinden opgevolgd. Naast het eerder genoemde ESG Risk Dashboard dat verschillende belangrijke risico-indicatoren combineert die zullen worden opgenomen om het risicobereidheidskader rond klimaatrisico's te bepalen, heeft Belfius een dashboard van belangrijke prestatie-indicatoren (KPI's) uitgewerkt rond vier onderwerpen: interne KPI's om de "Walk the Talk"-strategie uit te voeren, evenals commerciële KPI's voor betekenisvolle beleggings-, verzekerings- en financieringsaanbiedingen. Meer details vindt u in hoofdstuk 5: Zinvolle groei.

Één van de kernmeetpunten van Belfius is de procentuele verdeling van klimaatgevoelige sectoren binnen de krediet- en voorschotportefeuille. Belfius identificeert klimaatgevoelige sectoren aan de hand van een interne selectie van NACE-codes op basis van d CPRS-methodologie, de ECB-methodologie voor klimaatstresstests en de ESG-normen van Pillar III.

Overzicht van de klimaatgevoelige sectoren binnen Belfius' krediet- en voorschotportefeuille

	Boekwaarde (%) 31/12/21	Boekwaarde (%) 31/12/22
Industrie	8,0%	8,7%
Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	4,1%	4,0%
Bouwnijverheid	12,4%	12,1%
Groot- en detailhandel	14,3%	14,0%
Vervoer en opslag	3,4%	3,6%
Financiële activiteiten en verzekeringen	4,3%	6,2%
Exploitatie van en handel in onroerend goed	13,8%	13,8%
Vrije beroepen en wetenschappelijke en technische activiteiten	11,6%	11,4%
Administratieve en ondersteunende diensten	4%	3,7%
Menselijke gezondheidszorg en maatschappelijke dienstverlening	13,3%	12,0%
Andere klimaatgevoelige sectoren	2,9%	2,7%
Andere niet-klimaatgevoelige sectoren	7,9%	7,6%
LENINGEN EN VOORSCHOTTEN NIET-FINANCIËLE ONDERNEMINGEN (miljoen EUR)	36.078	40.990
TOTAAL LENINGEN EN VOORSCHOTTEN (miljoen EUR)	101.382	107.824
TOTAAL KLIMAATGEVOELIGE SECTOREN (miljoen EUR)	21.258	24.215
KLIMAATGEVOELIGE SECTOREN ALS % LENINGEN EN VOORSCHOTTEN NIET-FINANCIËLE ONDERNEMINGEN	59%	59%
KLIMAATGEVOELIGE SECTOREN ALS % LENINGEN EN VOORSCHOTTEN	21%	22%

In het rood = klimaatgevoelige sector.

Terwijl Belfius zijn Scope 1-, Scope 2- en Scope 3-emissies voor zijn operationele activiteiten al op vrijwillige basis bekendmaakt, maakt Belfius in 2022 voor het eerst zijn gefinancierde emissies bekend. 2022 zal de basis vormen voor de bepaling van wetenschappelijk onderbouwde targets in overeenstemming met het engagement van Belfius voor de SBTi en de klimaatwetenschap. Zie rubriek 7.1 voor een uitsplitsing van de Scope 1-, Scope 2- en Scope 3-emissies.

Gebruikte meetpunten voor beleggingsactiviteiten

Alle grote Belfius-entiteiten (Belfius Bank, Belfius Insurance en Belfius Investment Partners) werken aan de kwantificering van de door hen gekozen PAI's in het kader van de SFDR-regelgeving. BIP zal meerbepaald werken op het integreren van PAI met betrekking tot koolstofemissies.

Wat betreft de koolstofemissies van de beleggingsproducten die door Belfius actief worden geadviseerd, heeft Candriam de onderstaande gegevens verstrekt:

Absolute koolstofvoetafdruk

(in miljoen ton CO_2)	2021	2022
Fondsen met Belfius of Candriam label (met inbegrip van PSP & My Portfolio), actief geadviseerd door Belfius, beheerd door Candriam	1.060.705	811.971

Gewogen gemiddelde koolstofvoetafdruk (WACI)

	2021	2022	
(ton CO_2e/miljoen EUR inkomsten)	Portefeuille	Portefeuille	Benchmark
Fondsen met Belfius of Candriam label, actief geadviseerd door Belfius, beheerd door Candriam	115	106	169

Noot: data scope 1 & 2 uitstoot.

7.4. Aligneren met de EU Taxonomie - verplichte rapportering

De **EU-Taxonomieverordening** biedt een classificatiesysteem van economische activiteiten die op de EU-markt als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd. Deze classificatie maakt het mogelijk de duurzaamheidsprestaties van economische actoren in de EU te vergelijken en is gebaseerd op de zes milieudoelstellingen van de Europese Commissie: beperking van de klimaatverandering, aanpassing aan de klimaatverandering, duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen, overgang naar een circulaire economie, preventie en bestrijding van verontreiniging en bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen. Om als ecologisch duurzaam te worden beschouwd, vereist de Europese definitie van duurzaamheid dat een activiteit substantieel bijdraagt tot één van de zes milieudoelstellingen van de Europese Unie en geen van de andere vijf Europese milieudoelstellingen schaadt, overeenkomstig de technische criteria die in de regelgeving zijn vastgelegd. Bovendien moet elke actor die onder deze verordening valt, bewijzen dat hij bepaalde minimale sociale waarborgen in acht neemt.

Voorlopig heeft de Europese Commissie prioriteit gegeven aan twee van de zes doelstellingen. Om de doelstelling van **het mitigeren van de klimaatverandering** te bereiken, moet een economische activiteit een substantiële bijdrage leveren aan de stabilisatie van de uitstoot van broeikasgassen door deze te vermijden, te verminderen, of door de opvang van broeikasgassen te verbeteren. Dit type activiteit moet verenigbaar zijn met de lange termijn doelstelling van het Akkoord van Parijs. Een economische activiteit die de doelstelling van aanpassing aan de klimaatverandering nastreeft, moet een substantiële bijdrage leveren tot het verminderen of voorkomen van de negatieve gevolgen of het risico op negatieve gevolgen van het huidige klimaat of de toekomstige evolutie daarvan, hetzij voor de activiteit zelf, hetzij voor de bevolking, de natuur of eigendom. De duurzaamheidscriteria waarmee de vier andere Europese doelstellingen kunnen worden bereikt, zullen naar verwachting in de loop van 2023 worden bekendgemaakt.

Deze verordening (en de daaropvolgende gedelegeerde handeling en bijlagen inzake openbaarmaking) legt verplichtingen inzake openbaarmaking van duurzaamheid op aan actoren op de EU-markt die onderworpen zijn aan de richtlijn niet-financiële rapportering (NFRD), namelijk financiële instellingen en grote ondernemingen van openbaar belang, en zal later ook gelden voor alle grote ondernemingen en beursgenoteerde kmo's[1] die onderworpen zijn aan de richtlijn Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Bij de eerste oefening die in 2022 van start ging, moesten deze grote ondernemingen van openbaar belang activiteiten publiceren die "elligible" zijn, d.w.z. activiteiten waarvoor in de regelgeving duurzaamheidscriteria zijn vastgesteld, maar waarvan de duurzaamheid nog niet hoefde te worden beoordeeld. In het jaar 2023 moeten diezelfde bedrijven de afstemming van deze activiteiten op de criteria van de taxonomie publiceren, d.w.z. de duurzaamheid van deze activiteiten beoordelen. De uitvoering van deze wetgeving verloopt dus geleidelijk, waardoor de betrokken actoren de nodige onderliggende informatie over de technische criteria voor duurzaamheid kunnen verzamelen en de verplichte duurzaamheidsberekeningen kunnen uitvoeren.

Als financiële instelling is de evaluatie van onze Green Asset Ratio (GAR) en Green Investment Ratio (GIR), of het aandeel van ecologisch duurzame activiteiten die voldoen aan de EU Taxonomie-criteria ten opzichte van onze totale activa en investeringen, afhankelijk van informatie die wordt gepubliceerd door onze klanten en investeringen die onderworpen zijn aan de NFRD. Daarom publiceert de Belfius groep hier zijn eligibility-verslag voor het boekjaar 2022 en verwacht hij zijn afstemmingscijfers te publiceren in zijn duurzaamheidsverslag 2023, dat in 2024

(1) Behalve voor beursgenoteerde micro-ondernemingen.

wordt gepubliceerd. In de onderstaande paragrafen worden de eligibility-resultaten per entiteit voor Belfius Bank groep, Belfius Insurance groep en Belfius Investment Partners geconsolideerd.

Krachtens EU-verordening 2022/1214 moeten financiële instellingen het aandeel van hun al dan niet in aanmerking komende ("eligible") nucleaire en gasgerelateerde activiteiten bekendmaken. Belfius publiceert deze KPI voor het jaar 2022 niet omdat er geen gerapporteerde en voldoende betrouwbare gegevens van haar klanten zijn met betrekking tot deze activiteiten.

7.4.1. Taxonomie-rapportering op de balans van Belfius Bank

De volgende tabel toont de verplichte publicaties van Belfius Bank. Hij bevat het percentage dat in aanmerking komt, maar ook nadere informatie over de tegenpartijen en instrumenten die niet in de duurzaamheidsberekeningen zijn opgenomen. De gegevens die in deze tabel worden gebruikt om de activa op de balans te definiëren, zijn afgestemd op de definities van de op groepsniveau geconsolideerde Uitvoeringsverordening (EU) 2021/451 van de Commissie inzake financiële verslaglegging (FINREP).

Taxonomie verplichte verslaglegging voor activiteiten van Belfius Bank[1]

	Totaal Brutoboek-waarde (in mia EUR)	% activa gedekt door de GAR
TOTAAL ACTIVA	165,82	-
Waarvan totale blootstelling aan centrale overheden, centrale banken en supranationale emittenten	50,17	-
Waarvan portefeuille aangehouden voor handelsdoeleinden	5,27	-
TOTAAL ACTIVA GEDEKT DOOR DE GAR (EXCLUSIEF BLOOTSTELLING AAN CENTRALE OVERHEDEN, CENTRALE BANKEN EN DE HANDELSPORTEFEUILLE)	110,38	100%
Activiteiten die voor de taxonomie in aanmerking komen	40,02	36,26%
Activiteiten die niet voor de taxonomie in aanmerking komen	9,01	8,16%
BIJKOMENDE, AANVULLENDE UITSPLITSING VAN DE NOEMER	61,36	55,59%
Waarvan totale blootstelling aan derivaten (die geen deel uitmaken van de handelsportefeuille)	1,19	1,08%
Waarvan interbancaire lening op verzoek	3,51	3,18%
Waarvan totale blootstelling aan ondernemingen die niet onder de NFRD vallen[2]	46,86	42,45%
Waarvan tegenpartijen van buiten de EU	6,39	5,79%
Waarvan MKB of NFV's die niet onder de NFRD vallen	40,47	36,66%

(1) Deze cijfers omvatten geen capex-gegevens.
(2) Meldenswaardig is dat de identificatie van niet-financiële ondernemingen die onderworpen zijn aan de NFRD enige problemen kan opleveren, vooral in het geval van grote internationale groepen en holdings, door het ontbreken van kwalitatieve gegevens.

In overeenstemming met de regelgeving worden centrale overheden, centrale banken en supranationale instellingen, evenals financiële activa die voor handelsdoeleinden worden aangehouden, uitgesloten van de ratio, terwijl ondernemingen die krachtens de NFRD geen niet-financiële informatie hoeven te verstrekken, derivaten en interbancaire leningen op afroep alleen in de teller worden opgenomen. Als belangrijkste bank voor overheidsinstellingen in België is de blootstelling van Belfius aan de overheid met 30% van onze totale activa niet verrassend hoog. Helaas zal deze blootstelling geen invloed hebben op ons taxonomie alignmentverslag, aangezien deze tegenpartijen krachtens de Taxonomieverordening volledig zijn uitgesloten van de GAR-berekeningen. Bovendien heeft Belfius als Belgische bank weinig **tegenpartijen van buiten de EU** in haar portefeuille, maar wel een aanzienlijke blootstelling (36%) aan **kleine en middelgrote ondernemingen** (kmo's). Aangezien leningen aan en investeringen in ondernemingen die niet onder de NFRD vallen niet in aanmerking komen voor de GAR-berekeningen, zal de huidige uitsluiting van kmo's van de rapportageverplichtingen naar verwachting gevolgen hebben voor de toekomstige GAR van Belfius.

Om bij te dragen aan de GAR van Belfius moeten de tegenpartijen waaraan Belfius leningen verstrekt of waarin Belfius investeert, behoren tot de tegenpartijen die in aanmerking kunnen worden genomen voor de berekeningen in het kader van de Taxonomieverordening. De identificatie van ondernemingen die onder de NFRD vallen is echter data-gestuurd en gaat gepaard met veel problemen op het gebied van gegevenskwaliteit. Bovendien moeten de activiteiten van deze bedrijven in aanmerking komen, d.w.z. dat ze worden beschreven aan de hand van duurzaamheidscriteria in de verordening.

Een eerste groep van activiteiten die in aanmerking komen waarover hier wordt gerapporteerd, zijn vastgesteld op basis van leningen en voorschotten met gekende bestemming voor huishoudens en grote ondernemingen die onder de NFRD vallen. Voor dergelijke producten capteren wij informatie over de bestemming van onze financiering in onze interne systemen en vertrouwen wij niet op informatie van derden. Het grootste deel van de momenteel geïdentificeerde activiteiten die in aanmerking komen betreft vastgoedactiviteiten en leningen voor motorvoertuigen aan huishoudens, maar ook leningen voor commercieel vastgoed aan grote ondernemingen. Voor een tweede groep, nl. leningen voor algemene doeleinden, d.w.z. producten waarvan het gebruik van de ontvangen middelen onbekend is, is de screening van het eligibility-percentage in het kader van de verplichte reporting gebaseerd op de meest recente eligibility-gegevens die door onze ESG-data provider zijn verstrekt. De methodologie van onze ESG-data provider is zorgvuldig getoetst en alleen door de onderliggende tegenpartijen gerapporteerde gegevens zijn gebruikt om de cijfers in deze tabel op te stellen. Dit eligibility-percentage heeft alleen betrekking op de doelstelling 'mitigeren van de klimaatverandering', aangezien gegevens over aanpassing aan de klimaatverandering nog niet beschikbaar zijn bij onze ESG-data provider.

Vermeldenswaard is dat onze projectfinancieringsportefeuille geen entiteiten omvat die groot genoeg zijn om in aanmerking te komen voor onze berekeningen. Niettemin houdt een groot deel van deze projecten verband met elektriciteitsopwekking uit hernieuwbare energie, infrastructuurprojecten voor persoonlijke mobiliteit of spoorvervoer, alsook enkele projecten voor de bouw van nieuwe gebouwen die mogelijk in een later stadium in aanmerking komen. Bovendien is er geen blootstelling aan lokale overheden vastgesteld, aangezien de enige in aanmerking komende activiteit voor deze tegenpartijen in de taxonomie betrekking heeft op sociale huisvesting, die in België door de gewesten wordt gefinancierd en daarom volgens de Nationale Bank van België niet als financiering door lokale overheden kan worden aangemerkt (schema A).

Belfius beschouwt de EU-Taxonomie als een essentieel instrument ter ondersteuning van onze klimaattransitiestrategie, naast het vaststellen van wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen. De EU-Taxonomie wordt gebruikt als een middel om klimaatoplossingen en financieringsmogelijkheden te identificeren, en in het bijzonder als een metriek waarmee de Belfius groep zijn bijdrage aan de financiering van activa die positief bijdragen tot de klimaatdoelstellingen beter kan volgen. De ontwikkeling van de taxonomie voor de vier resterende milieudoelstellingen zal ons in staat stellen om milieuvriendelijke activiteiten verder te identificeren en onze blootstelling aan groene activiteiten te vergroten. Daarom gebruikt Belfius de taxonomie om zijn klanten aan te spreken en hun eigen alignering met de door de EU gedefinieerde duurzaamheidscriteria te verbeteren. In 2022 lanceerde Belfius Ambition Loans in de sectoren vastgoed, transport, energie en water en afval. Deze leningen zijn een eerste poging om taxonomieactiviteiten te integreren in ons kredietaanbod. Verschillende technische criteria van de EU-taxonomie laten echter ruimte voor interpretatie of zijn moeilijk te implementeren. Daarom moet verder onderzoek worden verricht of moet de interpretatie van de criteria worden afgestemd met onze peers om ervoor te zorgen dat deze producten voldoen aan de definities van de Europese taxonomie.

Tegelijkertijd wil Belfius zijn risicoblootstelling en de negatieve impact op belangrijke ESG-kwesties beperken. Daarom herzien we onze Transition Acceleration Policy en zullen we onder meer de technische criteria die als significant schadelijk voor het milieu worden gedefinieerd, in overweging nemen en hun relevantie en praktische uitvoerbaarheid beoordelen.

7.4.2. Taxonomie-rapportering op de balans van Belfius Insurance

De activa van Belfius Insurance worden hier gepresenteerd volgens de richtlijnen van de Taxonomy Disclosure Delegated Act.

Taxonomie verplichte verslaglegging voor het balans van Belfius Insurance[1]

	Totaal Brutoboek-waarde (in mia EUR)	% activa gedekt door de KPI
TOTAAL ACTIVA	19,72	-
Waarvan totale blootstelling aan centrale overheden, centrale banken en supranationale emittenten	5,64	-
TOTAAL ACTIVA GEDEKT DOOR DE KPI (EXCLUSIEF BLOOTSTELLING AAN CENTRALE OVERHEDEN, CENTRALE BANKEN EN SUPRANATIONALE EMITTENTEN)	13,88	100%
Activiteiten die voor de taxonomie in aanmerking komen	4,71	33,94%
Activiteiten die niet voor de taxonomie in aanmerking komen	3,66	26,4%
BIJKOMENDE, AANVULLENDE UITSPLITSING VAN DE NOEMER	5,50	39,67%
Waarvan totale blootstelling aan derivaten	0,02	0,12%
Waarvan totale blootstelling aan ondernemingen die niet onder de NFRD vallen[2]	0,93	6,70%
Waarvan tegenpartijen van buiten de EU	0,43	3,11%
Waarvan MKB of NFV's die niet onder de NFRD vallen	0,50	3,59%

(1) Deze cijfers omvatten geen capex-gegevens.
(2) Meldenswaardig is dat de identificatie van niet-financiële ondernemingen die onderworpen zijn aan de NFRD enige problemen kan opleveren, vooral in het geval van grote internationale groepen en holdings, door het ontbreken van kwalitatieve gegevens.

Belfius Insurance verbindt zich ertoe om op een verantwoordelijke manier langetermijnwaarde te creëren voor onze begunstigden en de gemeenschap. Dit vereist belangrijke beslissingen over wat we al dan niet doen, waarbij we niet alleen rekening houden met financiële criteria, maar ook met milieu-, sociale en bestuurscriteria. De EU Taxonomie zal één van de ESG-criteria zijn die tijdens het due diligence proces in overweging worden genomen.

Onze beleggingsstrategie is gericht op verplichtingen, aangezien het hoofddoel is te voldoen aan onze contractuele plichten tegenover polishouders (pensioenen, verzekeringsproducten, niet-levensverzekeringsproducten, ...). Onze beleggingsaanpak is een buy and hold-strategie op vastrentende activa. Daarom beleggen we in risico's met een relatief laag profiel (zoals gedefinieerd door Solvency II), zoals staatsobligaties. 29% van de totale activa van Belfius Insurance bestaat uit overheidsobligaties die niet meetellen in de KPI. Vergeleken met de bankgroep heeft Belfius Insurance een relatief kleinere blootstelling aan kmo's en bedrijven die niet onder de NFRD vallen. Anderzijds heeft Belfius Insurance een grotere maar nog steeds beperkte blootstelling aan niet-EU-tegenpartijen.

Gegevens over in aanmerking komende taxonomie-activiteiten in de verplichte reporting worden berekend volgens dezelfde methode als voor de bankgroep, d.w.z.

- ofwel afkomstig van producten waarvan het gebruik van de verkregen middelen bekend is, zoals door hypotheken gedekte activiteiten of directe investeringen in vastgoedactiva;
- ofwel aan de hand van gerapporteerde taxonomie-geschiktheidsgegevens die zijn vastgelegd via onze ESG-data provider. Daarom zijn er geen proxy's gebruikt.

7.4.3. Taxonomie-rapportering van de schade- en herverzekeringsactiviteiten Belfius Insurance

De Europese Commissie definieert in de EU-Taxonomie specifieke economische activiteiten die als duurzaam kunnen worden aangemerkt, gekoppeld aan 6 milieudoelstellingen. Een van die doelstellingen is aanpassing aan de klimaatverandering met als doel de negatieve gevolgen van het huidige of verwachte toekomstige klimaat en de risico's van die negatieve gevolgen te verminderen of te voorkomen. De activiteit schadeverzekering, of het verzekeren van klimaatgerelateerde perikelen, draagt bij tot de aanpassing aan het klimaat door steun te verlenen aan mensen, huishoudens en bedrijven die te maken krijgen met levensrisico's zoals natuurrampen.

Binnen het aanbod van Belfius Insurance zijn er twee business lines die klimaatgerelateerde dekkingen bieden, namelijk de autoverzekering (d.w.z. omnium car) en de brand- en andere materiële schadeverzekering. Deze twee activiteiten vertegenwoordigen 51% van het totale premiebedrag op geconsolideerd niveau (Belfius Insurance NV en Corona NV). De volgende tabellen geven een gedetailleerd overzicht van de verzekerings- en herverzekeringsactiviteiten die volgens de EU-taxonomie kunnen bijdragen tot de aanpassing aan de klimaatverandering.

Rapportering van in aanmerking komende schadeverzekerings- en herverzekeringsactiviteiten voor de Taxonomie(1)

	Absolute premie In mio EUR geconsolideerd	Aandeel premies in % geconsolideerd
Activiteiten van schadeverzekeringen en herverzekeringen die in aanmerking komen voor de Taxonomie	412,58	51,25%
Waarvan herverzekerd	14,90	1,85%
Waarvan herverzekerd als gevolg van herverzekeringsactiviteiten	0,51	0,06%
Waarvan herverzekerd (retrocessie)	0,37	0,05%
Activiteiten die niet in aanmerking komen voor de Taxonomie	392,43	48,75%
TOTAAL VAN DE SCHADEVERZEKERINGS- EN -HERVERZEKERINGSACTIVITEITEN DIE AL DAN NIET IN AANMERKING KOMEN VOOR DE TAXONOMIE	805,01	100%

(1) Toepassingsgebied: Belfius Insurance NV en Corona NV (= Belfius Insurance geconsolideerd)

Zoals voor de Bank, zijn de verstrekte gegevens degene die voor de jaarrekening zijn gebruikt. belangrijk om te verleden is dat, om de rapportering tijdens de eerste twee jaar te vergemakkelijken, wanneer werd bevestigd dat een branche klimaatgerelateerde gevaren dekt, de volledige bruto geboekte premie voor die branche als "elligible" werd gerapporteerd.

7.4.4. Taxonomie-rapportering beleggingsactiviteiten Belfius Investment Partners

De volgende tabel geeft een overzicht van de in aanmerking komende activiteiten van Belfius Investment Partners. Het is de eligible basis voor de Groene Investeringsratio volgens de richtlijnen van de bijlagen III & IV van de Gedelegeerde wet op de openbaarmaking. De basis van deze berekeningen omvat alle activa onder actief beheer, discretionair en adviserend, zoals gerapporteerd in de jaarrekening. Er is op toegezien dat er geen dubbeltellingen zijn tussen de verschillende beleggingsinstrumenten.

Voor de berekening van het eligibility-percentage voor Belfius Investment Partners worden dezelfde veronderstellingen gehanteerd als voor de eligibility-rapporten voor banken en verzekeringen. De eligibility-cijfers in deze tabel houden alleen rekening met de gegevens die door de onderliggende tegenpartij zijn gerapporteerd, zoals vastgelegd door onze ESG-data provider. Deze gegevens hebben betrekking op de doelstellingen inzake beperking van de klimaatverandering, aangezien gegevens over aanpassing aan de klimaatverandering niet beschikbaar waren op het moment van de opstelling van dit verslag. Belfius Investment Partners merkte op dat een beperkt aantal gegevens over eligibility beschikbaar was, hetzij omdat deze niet via onze data provider waren vastgelegd, hetzij omdat deze niet door de onderliggende beleggers waren gerapporteerd. Bovendien werd voor dit verslag aangenomen dat alle fondsen 0% eligibility hadden wegens een gebrek aan gerapporteerde informatie. Daarom is het percentage vastgestelde eligible activiteiten relatief laag. In dezelfde lijn is de blootstelling aan andere tegenpartijen relatief hoog, aangezien het alle fondsen en ETF's betreft.

Taxonomie verplichte rapportering voor vermogensbeheeractiviteiten van Belfius Investment Partners[1]

De gewogen gemiddelde waarde van alle beleggingen die gericht zijn op financiering van of verband houden met activiteiten die voor de taxonomie in aanmerking komen **in verhouding tot de waarde van de totale door de KPI** bestreken activa, met de volgende wegingsfactoren voor beleggingen in ondernemingen: Op omzet gebaseerd: **1,36%** CapEx-gebaseerd: **1,18%**	De gewogen gemiddelde waarde van alle beleggingen die gericht zijn op financiering van of verband houden met activiteiten die voor de taxonomie in aanmerking komen, met de volgende wegingsfactoren voor beleggingen in ondernemingen: Op omzet gebaseerd: **387 M€** CapEx-gebaseerd: **334 M€**
Het percentage van de door de KPI bestreken activa in verhouding tot de totale beleggingen (totaal activa onder beheer). Met uitzondering van beleggingen in overheidsentiteiten. Bestreken aandeel: **98,83%***	De monetaire waarde van door de KPI bestreken activa. Met uitzondering van beleggingen in overheidsentiteiten Bestreken aandeel: **28.363 M€**
BIJKOMENDE, AANVULLENDE RAPPORTAGE: UITSPLITSING VAN DE NOEMER VAN DE KPI	
Het percentage derivaten in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa: **0,16%**	De waarde in geldbedragen van derivaten: **45 M€**
Het aandeel van blootstellingen met betrekking tot **financiële en niet-financiële ondernemingen uit de EU** die niet aan de artikelen 19a en 29a van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen, in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa : Voor niet-financiële ondernemingen: **7,20%** Voor financiële ondernemingen: **4,31%**	Waarde van blootstellingen met betrekking tot **financiële en niet-financiële ondernemingen uit de EU** die niet aan de artikelen 19a en 29a van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen: Voor niet-financiële ondernemingen: **2.041 M€** Voor financiële ondernemingen: **1.222 M€**
Het aandeel van blootstellingen met betrekking tot **financiële en niet-financiële ondernemingen uit niet-EU-landen die niet aan de artikelen 19a en 29a van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen**, in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa: Voor niet-financiële ondernemingen: **7,31%** Voor financiële ondernemingen: **1,33%**	Waarde van blootstellingen met betrekking tot **financiële en niet-financiële ondernemingen uit niet-EU-landen die niet aan de artikelen 19a en 29a van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen:** Voor niet-financiële ondernemingen: **2.074 M€** Voor financiële ondernemingen: **377 M€**
Het aandeel van blootstellingen met betrekking tot **financiële en niet-financiële ondernemingen die aan de artikelen 19a en 29a van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen**, in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa: Voor niet-financiële ondernemingen: **0,94%** Voor financiële ondernemingen: **0,51%**	Waarde van blootstellingen met betrekking tot **financiële en niet-financiële ondernemingen die aan de artikelen 19a en 29a van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen**: Voor niet-financiële ondernemingen: **267 M€** Voor financiële ondernemingen: **144 M€**
Het aandeel van **blootstellingen met betrekking tot andere tegenpartijen** in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa: **70,51%**	Waarde van **blootstellingen aan andere tegenpartijen**: **19.999 M€**

(1) Merk op dat de identificatie van niet-financiële ondernemingen die onder de artikelen 19a en 29a van Richtlijn 2013/34/EU vallen, enige problemen kan opleveren, met name in het geval van grote internationale groepen en holdings, bij gebrek aan kwalitatieve gegevens.

8. Naar meer duurzaamheid in onze eigen activiteiten

In 2019 hebben wij ons ertoe verbonden de koolstofvoetafdruk van onze interne activiteiten tegen 2025 met 20% te verminderen, hoofdzakelijk die afkomstig van het gebruik van onze gebouwen en de mobiliteit van onze medewerkers. Deze ambitie sloot aan bij eerdere inspanningen en is stapsgewijs gerealiseerd. In de context van de huidige energiecrisis is het voor Belfius des te relevanter om zijn steentje bij te dragen aan de collectieve inspanning om het gebruik van energiebronnen tot een minimum te beperken en zo een geloofwaardige financiële partner te blijven voor Belgische economische spelers (particulieren, bedrijven, openbare of sociale instellingen) die zich eveneens inzetten voor een koolstofarme toekomst.

Bovendien zien we in onze onderneming een groeiend bewustzijn van de directe negatieve impact die ieder van ons heeft op het milieu. We promoten dit bewustzijn onder meer via interne communicatie op belangrijke momenten zoals de Dag van de Aarde of de Week van de Mobiliteit. Vaak gebeurt dat via een samenwerking tussen de afdelingen Human Resources & Building Management, Interne Communicatie en de Commissie Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (MVO)[1].

8.1. Verbruik verminderen, afval vermijden

8.1.1. Energie besparen

Voor de uitvoering van zijn activiteiten maakt Belfius gebruik van een groot aantal gebouwen - centrale en regionale gebouwen en lokale vestigingen - die verlicht en verwarmd moeten worden. Gezien de impact van het energieverbruik op de klimaatverandering neemt Belfius maatregelen om zijn energiebehoeften te beperken en kiest het waar mogelijk voor hernieuwbare energiebronnen.

(1) De Commissie MVO is een werkgroep binnen het sociaal overleg van Belfius Bank die zich richt op maatschappelijk verantwoord ondernemen en de bewustwording van het personeel ten aanzien van ecologische en sociale onderwerpen.

8.1.1.1. Actief beheer van het gebouwenbestand

In nieuwe gebouwen en grote renovatieprojecten worden de nieuwste technieken voor energie-efficiënt en maatschappelijk verantwoord bouwen toegepast: isolatie en ventilatie die voldoen aan de nieuwste normen, LED-verlichting, warmtepompen en, waar mogelijk, de installatie van zonnepanelen. Bij de keuze van de materialen wordt rekening gehouden met hun milieueffecten.

Waar nodig worden lokale vestigingen met een hoge CO_2-impact gesloten en geïntegreerd in andere, energie-efficiëntere verkooppunten of nieuwbouwprojecten. Dergelijke aanpassingen zijn ook doorgevoerd op het niveau van regionale gebouwen, met als recentste voorbeeld de vestiging Namen-Combattants, die de oude vestigingen in Bouge, Namen, Luik en Wépion vervangt.

Voor de komende jaren voert Belfius een energiebesparend renovatieprogramma uit voor zijn vestigingen. De eerste stap is het in kaart brengen van de energie-intensiteit van alle vestigingen (EPC-scores), zodat de gebouwen met het grootste verbeteringspotentieel het eerst kunnen worden aangepakt.

8.1.1.2. Groene stroom

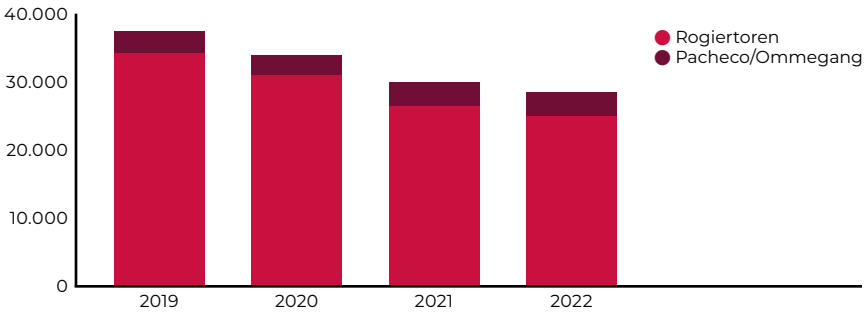
Terwijl het hoofdkantoor, de regionale gebouwen en de gesalarieerde vestigingen van ons kantorennetwerk al vele jaren gebruik maken van hernieuwbare energie, is dit niet noodzakelijk het geval in de zelfstandige vestigingen van het kantorennetwerk, aangezien elke cluster van kantoren (CommV) zijn eigen energiecontracten beheert. Om de energie- en klimaatvisie van Belfius verder te integreren in onze waardeketen is een overeenkomst gesloten waarbij Belfius alle bestaande elektriciteitscontracten van CommV's (merk Belfius) overneemt en zo snel mogelijk omzet in contracten van groene energie. De overeenkomst omvat ook de gas- en watercontracten.

Om het energieverbruik te verminderen is de verlichting in zowel de gesalarieerde als de zelfstandige kantoren vrijwel uitsluitend LED. Deze kantoren worden waar mogelijk geleidelijk uitgerust met zonnepanelen volgens de lokale normen. Eind 2022 waren 12 Belfius-kantoren uitgerust met zonnepanelen.

In 2022 werd de verlichting in de hoofdzetel vervangen door LED-modellen die veel minder energie verbruiken. Er werden ook aanwezigheidssensoren geïnstalleerd in ruimtes die niet permanent gebruikt worden (vergaderzalen).

26% van onze gesalarieerde en zelfstandige kantoren zijn uitgerust met Nanogrid, een toepassing waarmee het energieverbruik continu kan worden gemonitored en bijgestuurd. Naar verwachting zullen alle filialen tegen 2025 met Nanogrid zijn uitgerust. Een soortgelijk systeem is al enkele jaren in gebruik in de hoofdzetel en laat toe de vorderingen te volgen.

Primair energieverbruik in de hoofdzetel te Brussel (in MWhep)



Belfius gebruikt via zijn partner PI² twee datacenters die ongeveer 9.400 MWh energie voor Belfius verbruiken. 100% van het verbruik van beide centra wordt gedekt door hernieuwbare-energiecertificaten.

8.1.1.3. Energiecrisis

Naar aanleiding van de Europese oproep tot energiebesparing is het energieplan voor de winter 2022-2023, dat op 17 oktober 2022 van start is gegaan, de meest zichtbare en impactvolle maatregel die Belfius dit jaar heeft genomen. Het plan werd besproken in het Comité voor Preventie en Bescherming op het Werk en is het onderwerp van een communicatiecampagne (via e-mail, intranet) naar de medewerkers in de betrokken gebouwen (centrale en regionale gebouwen en gesalarieerde kantoren. Het omvat een verruiming van het comforttemperatuurbereik met een toegestane minimumtemperatuur van 19°C in plaats van 22,5°C en een vermindering van de automatische verlichting tot de tijdspanne 7u30-17u30. Door een reorganisatie van de teams in de hoofdzetel konden de verdiepingen die niet langer verwarmd of verlicht moeten worden, vrijgemaakt worden.

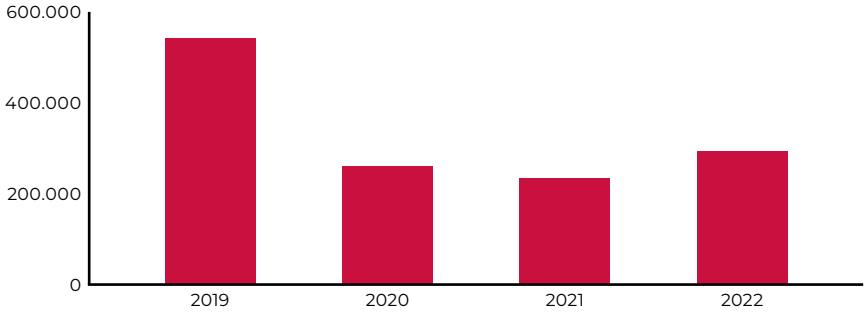
Met dit plan willen we het elektriciteitsverbruik tijdens de winter in de zetelgebouwen met 5% en het gasverbruik met 19% verminderen, rekening houdend met gemiddelde weersomstandigheden. Belfius zal de resultaten na het winterseizoen evalueren. Vergelijkbare maatregelen zijn genomen voor de verwarming en verlichting van de kantoren.

8.1.2. Gestaag afval verminderen

Om de druk op de natuurlijke hulpbronnen te verminderen, werken we zowel aan het beperken van de afvalproductie (voornamelijk kantoorafval, maar ook catering- en hygiëneafval) als aan het verhogen van het percentage gerecycleerd afval.

Na twee Covid-jaren, waarin het bedrijfsrestaurant tijdelijk gesloten was, is de afvalproductie in de hoofdzetel opnieuw gestegen. Het niveau ligt echter nog steeds 46% onder het referentieniveau van 2019, dicht bij onze streefcijfer om tussen 2019 en 2025 een totale vermindering van 50% te bereiken.

Afvalproductie hoofdzetel Brussel (in kg)



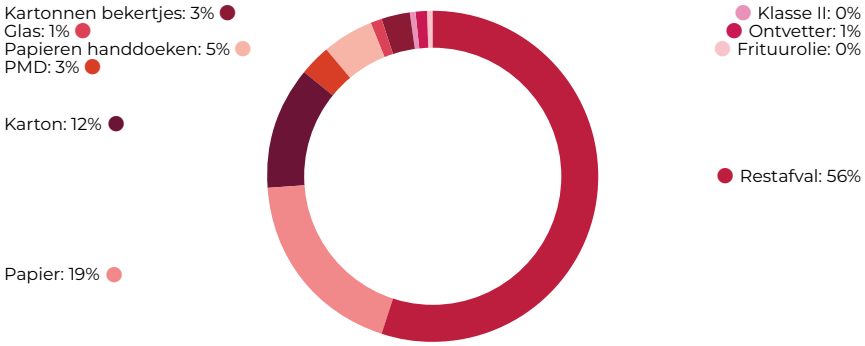
Het afval dat in de Belfius-toren (hoofdzetel) en de regionale zetels wordt geproduceerd, wordt gesorteerd met behulp van sorteerbakken die op alle verdiepingen zijn geïnstalleerd. Ze worden opgehaald door het schoonmaakbedrijf. Een deel van het afval gaat naar de verwerkingsketen van de lokale gemeentediensten, het overige afval wordt opgehaald door gespecialiseerde bedrijven.

Papier (vertrouwelijk en niet-vertrouwelijk), karton, papieren bekers en papieren handdoeken worden gerecycleerd.

In alle lokale vestigingen wordt het afval gesorteerd volgens de voorschriften van de betreffende gemeente. De ophaling, vernietiging en verdere verwerking van vertrouwelijk papier wordt echter op uniforme wijze afgehandeld door een enkel (door de hoofdzetel aangeduid) bedrijf.

Onderstaande grafiek toont de verdeling van de verschillende afvalcategorieën voor 2022, zoals gemeten door onze afvalbeheerder met behulp van het FMIS-systeem. Elektronische apparatuur (servers, laptops, tablets, telefoons, enz.) is niet opgenomen omdat Belfius werkt via leasecontracten voor IT-apparatuur.

Afvalproductie hoofdzetel Brussel



Door de aanwezigheid van het personeel in onze gebouwen nauwlettend in de gaten te houden, wordt voedselverspilling in het bedrijfsrestaurant voorkomen. Bovendien blijven we onze cateraar ambitieuze doelstellingen opleggen om het voedsel- en niet-voedselafval in de hun toegewezen gebouwen verder te verminderen. Daartoe behoren het composteren van voedselafval of het omzetten ervan in biogas, het gebruik van duurzame producten, kortere productieketens en het verbannen van wegwerpplastic.

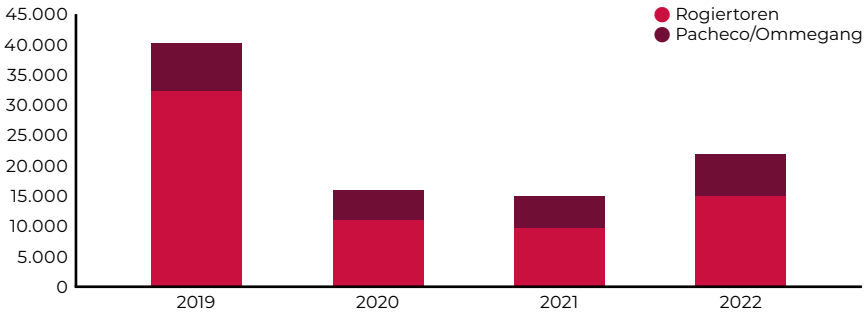
8.1.3. Waterverbruik

Waterbeheer is een belangrijke milieukwestie in België. Hoewel Belfius in absolute termen geen belangrijke speler is op dit gebied, willen we toch ons beheer van stromend water optimaliseren. Zo gebruikt ons nieuwe gebouw in Namen regenwater voor de toiletten.

Het waterverbruik in de zetelgebouwen wordt gemonitord, zodat we snel kunnen ingrijpen bij lekken of anomalieën. De daling van het waterverbruik in onze kantoren ten opzichte van 2019 is grotendeels te danken aan het telewerken, dat een onlosmakelijk onderdeel van onze manier van werken is geworden. Afvalwater wordt geloosd in de gemeentelijke riolering.

Lokale kantoren zijn aangesloten op de lokale watervoorziening. Aangezien Nanogrid ook het waterverbruik controleert, wordt het ook gebruikt om te controleren op lekken. Naar verwachting zullen alle kantoren tegen 2025 met Nanogrid zijn uitgerust.

Waterverbruik in de hoofdzetel in Brussel (in m^3)



Belfius gebruikt via PI[2] twee datacenters. Het aandeel van Belfius in het lopende waterverbruik van deze centra bedraagt 2.500 m^3.

8.2. Vloot en woon-werkverkeer

In 2022 heeft Belfius een nieuw structureel telewerkstatuut ingevoerd waardoor het woon-werkverkeer en de bijbehorende CO_2-uitstoot is verminderd.

Daarnaast kunnen medewerkers die recht hebben op een bedrijfswagen sinds januari 2022 alleen nog kiezen voor elektrische of hybride auto's. Door de lange levertijden van elektrische auto's verloopt de toename van elektrisch rijden voor 2022 langzamer dan verwacht.

Vanaf 1 mei 2023 kunnen alleen nog volledig elektrische auto's worden besteld. Dit initiatief sluit ook aan bij de wens van de Belgische regering om milieuvriendelijkere mobiliteit voor leasewagens te bevorderen.

Het is onze bedoeling om deze maatregel vanaf 1 mei 2023 uit te breiden naar alle medewerkers die een zogenaamde flexwagen bestellen. Op die manier zal het gebruik van het volledige wagenpark van Belfius en de vloot van flexwagens tegen eind 2028 gedecarboniseerd zijn.

Er zijn extra oplaadpunten geïnstalleerd bij de hoofdzetel en regionale zetels, 61 in totaal, indien nodig zullen er meer volgen. 44 lokale vestigingen hebben een of meer oplaadpunten en er zijn er nog meer gepland. Medewerkers die recht hebben op een bedrijfswagen krijgen thuis een oplaadpunt geïnstalleerd voor optimaal gebruik. Dit is al het geval voor zo'n tweehonderd medewerkers.

Al meer dan tien jaar stimuleert Belfius het gebruik van het openbaar vervoer of actieve vervoersmiddelen. Openbaar vervoer en parkeren bij een station zijn gratis. Fietsers en voetgangers krijgen een kilometervergoeding en hebben toegang tot douches, kleedkamers en beveiligde parkeerplaatsen. Het mobiliteitsplan ontmoedigt verder individueel autogebruik (het niet carpoolen) door een parkeertarief aan te rekenen op de werkplek. Gezien de verzadiging op de Belgische wegen en de negatieve impact ervan op het milieu, is dit een keuze waar Belfius ook vandaag nog achter staat.

Hoofdvervoerswijze voor woon-werkverkeer Belfius groep

	2020	2021	2022
Openbaar vervoer	57,8%	68,4%	77,2%
Particulier gemotoriseerd vervoer (auto, motor, carpoolen)	38%	26%	17,7%
Actieve vervoerswijzen (wandelen of fietsen)	4,2%	5,6%	5,1%

8.3. Duurzame IT

Onze informatietechnologiesystemen zijn cruciaal voor ons succes en vormen de kern van onze "engine". De komende jaren zal het gebruik van alle soorten digitale diensten blijven toenemen.

Alle bedrijven en organisaties moeten werk maken van duurzame IT. Daarom blijven we het ISIT-BE (Institute for Sustainable IT) steunen in hun ambitie om instellingen te informeren en op te leiden om de ecologische en sociale impact van IT-systemen te verminderen.

De milieu-as, vaak "Green IT" genoemd, heeft tot doel de milieu-impact van IT te beperken. Met een steeds groeiende portefeuille van toepassingen waarbij nieuwe bedrijfsprocessen of wettelijke vereisten sneller op ons afkomen dan het tempo waaraan oudere toepassingen uit bedrijf worden genomen, is koolstofvermindering meer dan een uitdaging. Om de impact van de IT-activiteit te beperken, richten we ons in de eerste plaats op de optimalisering van apparatuur en configuraties en op de toepassing van de principes van eco-coding voor optimale ontwikkelingsmethoden:

- Infrastructuur: de juiste grootte bepalen van computer- en opslagconfiguraties van toepassingen, bij de opstart en verder gedurende hun levenscyclus, is een vanzelfsprekende stap; we moeten wel een buffer aanhouden om de beschikbaarheid en de vereiste performantie van toepassingen te garanderen;
- Eco-ontwerp: een van de basiselementen van duurzame IT; bedrijfs- en oplossingsarchitecten, ontwerpers en ontwikkelaars moeten de impact van hun activiteiten begrijpen; goed ontworpen software is een voorwaarde om de belasting op de infrastructuur te verlichten;
- Optimalisering van het gebruik van apparatuur door een langer gebruik van apparaten: materiaal dat langer wordt gebruikt, draagt bij tot een meer verantwoord gebruik van delfstoffen; een groot deel van de laptops van Belfius-medewerkers heeft evenwel een respectabele leeftijd bereikt en is aan vervanging toe; na een RFP selecteerde Belfius een leverancier met een bewezen staat van dienst in het inzamelen van materiaal na drie jaar en het doorverkopen ervan op de "refurbished" markt; de vervanging van oudere toestellen zal geleidelijk plaatsvinden in 2023.

De sociale as speelt in op de noodzaak om drempels in de technologie te verlagen. We zijn ons heel erg bewust van het belang van toegankelijke kanalen voor klanten. Er werd een uitgebreide audit uitgevoerd op Belfius Mobile en Belfius Direct Net om anomalieën op te sporen. In de toekomst, en na corrigerende maatregelen, moet een versterkte governance (met periodieke tests) ervoor zorgen dat we op het vereiste niveau blijven.

Daarnaast willen we de genderdiversiteit onder het personeel promoten (momenteel is 31% van het personeel van de afdeling Technology een vrouw) en alle IT-medewerkers de vaardigheden bijbrengen om onze duurzame IT-doelstellingen te verwezenlijken.

De governance-as zorgt ervoor dat via beleidslijnen en procedures de juiste acties worden ondernomen richting duurzame IT. Zo zal het in 2022 ontwikkelde Belfius AI & Ethics-framework deel uitmaken van de standaardgovernance en worden toegepast op elk gebruik van AI. Dit zal de teams begeleiden en ondersteunen bij het beheren van alle inherente en gerelateerde risico's en ervoor zorgen dat we AI op de best mogelijke manier gebruiken, rekening houdend met onze waarden, het wettelijk kader, de huidige publieke bezorgdheid rond AI en de technische mogelijkheden.

9. Betrokken bij de samenleving

Belfius wil “Meaningful and Inspiring for Belgian Society. Together.” zijn. Elke dag streven we ernaar een positieve bijdrage te leveren aan de samenleving via ons producten- en dienstenaanbod. We blijven onze samenleving ook jaar na jaar steunen via Belgische goede doelen en we promoten de toegang tot cultuur voor iedereen.

9.1. De handen in elkaar slaan om sociale problemen aan te pakken

Belfius heeft een sterke traditie in het ondersteunen van sociale projecten en geeft de voorkeur aan langetermijnpartnerschappen met een beperkt aantal stabiele, geloofwaardige organisaties die echt een verschil maken voor de Belgische bevolking en die passen bij het doel en de strategie van Belfius.

De match met onze strategie wordt getoetst door het Brand Committee, dat belast is met de bescherming en uitbouw van alle merken van Belfius en waarvan de belangrijkste leden de CEO’s van Belfius Bank en Insurance , de directieleden verantwoordelijk voor de business lines en de Head of Communication zijn.

Zo worden goede doelen geselecteerd die zich inzetten voor mensen die minder kansen hebben gekregen in het leven. De communicatieafdeling van Belfius beheert de relaties met de gekozen goede doelen. De goede doelen in kwestie blijven volledig autonoom in hun keuze en uitvoering van projecten voor kinderen, jongeren en kansarmen.

We moedigen de medewerkers van Belfius en de agenten van het zelfstandig netwerk aan zich actief in te zetten voor deze goede doelen. Daarnaast steunen Belfius-medewerkers jaarlijks ook verschillende kleinere liefdadigheidsinstellingen en andere initiatieven.

9.1.1. Kinderarmoede bestrijden (Viva for Life)

België heeft één van de hoogste percentages kinderarmoede in Europa. In Wallonië en Brussel groeien 80.000 kinderen, dus één op vier, op in armoede. De strijd tegen kinderarmoede moet dus een strategische prioriteit zijn, omdat kinderen de toekomst zijn. Daarom steunt Belfius sinds enkele jaren Viva for Life, het grootste liefdadigheidsinitiatief in Franstalig België. Het wordt getrokken door de Belgische radio- en televisiezender RTBF, in samenwerking met de liefdadigheidsinstelling Cap 48 en Belfius, dat sinds 2016 de hoofdsponsor is.

Alle giften en opbrengsten van dit initiatief worden beheerd door Cap 48, dat ook verantwoordelijk is voor de selectie van de tientallen gesteunde verenigingen.

In 2022 werden in totaal 166 instellingen gesteund met in 2021 ingezamelde fondsen. 60% van de donaties ging naar verenigingen voor kinderen van 0-3 jaar, terwijl de overige 40% naar verenigingen voor kinderen van 4-6 jaar ging.

Ook in 2022 werd een indrukwekkend bedrag ingezameld, namelijk 8.034.120 EUR, waarvan 784.563 EUR door Belfius werd bijgedragen.

Evolutie cijfers Viva For Life

(In EUR)	2020	2021	2022
Bedrag Belfius[1]	623.345	620.545	784.563
Totaalopbrengst[1] Viva For Life	7.061.534	7.512.346	8.034.120

(1) Het "Bedrag Belfius" is het bedrag dat Belfius inzamelde via zijn acties terwijl de totaalopbrengst de opbrengst is die Viva For Life ophaalde in heel Wallonië en Brussel.

9.1.2. Jongeren helpen om weerbaarder te worden (Rode Neuzen Dag – JEZ!)

In samenwerking met VTM, Qmusic en Het Laatste Nieuws steunt Belfius sinds de start in 2015 Rode Neuzen Dag om Vlaamse jongeren met psychische problemen te helpen de zorg te vinden die ze nodig hebben. In de loop der jaren werd de focus uitgebreid naar het opbouwen van weerbaarheid bij jongeren en resulteerde dit in de oprichting van 30 "OverKop"-huizen en de Sidekick Sam Academy voor leerkrachten die jongeren extra ondersteuning willen bieden.

Na zes jaar was de tijd rijp om naar een nog breder concept te gaan, uitgaande van ons geloof in jonge generaties. Wij geloven dat gemotiveerde, betrokken en goed ondersteunde jonge mensen de kracht hebben om de toekomst vorm te geven en de moeilijkste problemen het hoofd te bieden. Via JEZ!, een gloednieuw collectief van jongeren, willen de sponsors (VTM, HLN, QMusic en Belfius) jongeren opnieuw in de schijnwerpers zetten en hen verbinden door een positieve, optimistische houding.

Ongeveer 200 lokale verenigingen en organisaties schreven zich in voor JEZ!, waardoor het collectief de grootste liefdadigheidsactie voor jongeren is die financiële steun krijgt. De Sidekick Sam Academy is een van deze verenigingen.

9.1.3. Mensen met een beperking helpen via de sport (Special Olympics)

Via Belfius' partnerschap met Special Olympics België sinds 2014 steunen we personen met een verstandelijke beperking en stimuleren we hun integratie in de Belgische samenleving via sport. Belfius is sinds 2019 hoofdpartner van de Belgische Special Olympics. Na twee digitale sessies wegens Covid (2020 en 2021) worden de spelen in 2022 fysiek hervat. Deze spelen vormen het sportevenement van het jaar in België voor atleten met een verstandelijke beperking, in totaal namen 3.000 atleten deel aan 16 sporten.

9.1.4. Tweedekansonderwijs aanmoedigen (Campus 19)

Sinds 2018 is Belfius sponsor van de Brusselse campus van Campus 19 - voorheen Ecole 19 - een nieuw type school dat jongeren van 18 tot 30 jaar opleidt in computercodering. De school is gratis, vraagt geen diploma om te starten en benadrukt zo het sociale aspect van dit initiatief. Er zijn geen leraren, en de leerlingen vorderen in hun eigen tempo dankzij e-learning en oefeningen die ze alleen of in teamverband moeten oplossen om verder te komen in hun leerproces. In oktober 2022 opent Campus 19 een tweede Belgische campus in Antwerpen, die ook door Belfius wordt gesponsord.

In 2022 telde Campus 19.322 actieve studenten, 31 stageplaatsen en werden 50 banen gecreëerd. Meerdere studenten hebben hun eigen start-up opgestart. De school werkt aan een toename van het aantal vrouwelijke studenten, aangezien er in de IT-sector een aanzienlijke genderkloof bestaat.

9.2. Filantropie (via ons productaanbod)

9.2.1. Beats

Beats, een innovatief en combineerbaar bank- en telecomaanbod, biedt klanten de mogelijkheid om een keuze te maken uit één of meer maatschappelijke thema's die zij belangrijk vinden:

- 28% geeft de voorkeur aan Beats for Health met My Cancer Navigator. My Cancer Navigator van het Antikankerfonds biedt kankerpatiënten evidence-based informatie in begrijpelijke taal, zodat ze ergens terecht kunnen voor informatie en in overleg met hun arts de meest geschikte behandeling kunnen kiezen;
- 24% is voorstander van Beats for Planet via Airscan. De luchtkwaliteit in en rond scholen is vaak bijzonder slecht door slechte ventilatie of autoverkeer en heeft daardoor invloed op de gezondheid van onze kinderen. Airscan plaatst in en rond scholen meetapparatuur die vele luchtkwaliteitsparameters in real time monitort met de bedoeling een actieplan op te stellen om de luchtkwaliteit te verbeteren, zowel buiten (CO_2 + fijnstof) als binnen;
- 18% kiest voor Beats for People met de Sidekick Sam Academy voor Vlaanderen en Viva for Life voor Franstalig België;
- De rest steunt ze alle drie in gelijke mate.

9.2.2. Toekomstfondsen

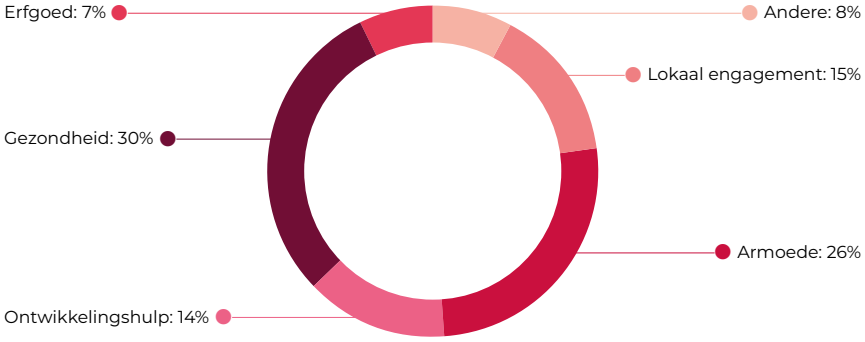
Wij bieden beleggingsoplossingen die investeren in organisaties die sociale en milieuproblemen willen aanpakken. Belfius voegt daar een extra dimensie aan toe door goede doelen financieel te ondersteunen via partnerschappen met lokale entiteiten, goede doelen of soortgelijke initiatieven: de Foundation Against Cancer voor Cure, Airscan voor Climate, Boost voor Wo=Men, Tubbe voor Be=Long, Responsible Young Drivers voor Move, Close the Gap voor Re=New, Campus19 voor Virtu=All en Foodwin voor Innov=Eat. Sinds 2019 schonken we in totaal 4,8 miljoen EUR.

9.2.3 Private and Wealth Management

Het filantropieprogramma van Belfius biedt zijn rijkere klanten een specifiek kader om liefdadigheidsgiften op te nemen als structureel element van hun vermogensbeheer of hun nalatenschapsplanning. Op die manier komt Belfius tegemoet aan de vraag van klanten die op een gestructureerde manier bepaalde verenigingen willen steunen of maatschappelijke problemen willen bestrijden. Via dit programma steunt Belfius zijn klanten bij de oprichting van een eigen fonds op naam binnen een bestaande structuur, zoals een stichting van openbaar nut of een universiteit.

In 2022 waren er 257 fondsen actief en werd meer dan 6 miljoen EUR uit de nalatenschap van klanten van Belfius overgemaakt aan verschillende goede doelen.

Verdeling per thema van de fondsen met filantropisch doel in 2022



9.3. Ons hart klopt voor Belgische kunst

Sinds tien jaar deelt Belfius zijn passie voor kunst met het publiek. Elk jaar stelt de Belfius Art Gallery op de 32e verdieping van de Belfius Tower, onze Brusselse hoofdzetel, een nieuwe thematische selectie van een 60-tal werken uit zijn collectie voor. De Belfius Kunstcollectie is met meer dan 4.000 werken de grootste privéverzameling van Belgische kunst.

In 2022 bood de tentoonstelling Art Beats een frisse kijk op de Belgische kunst door het verband tussen verschillende stijlen, stromingen en kunstenaars te onderzoeken.

Parallel met de tentoonstelling boden wij in 2022 via onze website virtuele rondleidingen door vroegere en huidige tentoonstellingen aan, waardoor veel bezoekers de kans kregen om de Belfius Art Gallery digitaal te beleven. Onze Facebook- en Instagram-accounts belichten ook tentoonstellingen en geven het publiek een blik achter de schermen, evenals kennis over bekende en minder bekende kunstenaars uit deze buitengewone collectie die meer dan vijf eeuwen bestrijkt.

De collectie wordt actief beheerd: nog steeds worden nieuwe werken van opkomende Belgische talenten aangekocht en worden werken uit de collectie uitgeleend aan musea in België en buurlanden.

Personeelsbeleid

Belfius wil betekenisvol en inspirerend zijn voor de Belgische samenleving, samen. Dit doel wordt belichaamd door de talenten van het menselijk kapitaal van Belfius. Belfius hecht veel belang aan zijn talenten. Het menselijk kapitaal speelt een sleutelrol in het succes van de onderneming. Ons HR-beleid helpt Belfius ook zich te positioneren als een zeer klantgerichte organisatie die zich aanpast aan een steeds veranderende omgeving.

Het is dan ook onze opdracht om dit menselijk kapitaal te beheren en de Belfius-cultuur te verankeren in overeenstemming met het doel van Belfius.

De vier Belfius-waarden vormen het kader van onze bedrijfscultuur:

- **Klantgerichtheid:** de tevredenheid van zijn klanten is en blijft de referentie en de ambitie die bepalend is voor alles wat Belfius doet.
- **Authenticiteit:** Belfius respecteert ieders individualiteit en vindt verschillen verrijkend. Iedereen is op zijn best als hij zichzelf kan zijn.
- **Eerlijkheid:** Belfius streeft naar een evenwicht tussen de belangen van al zijn stakeholders. Het wil waarde op lange termijn creëren voor zijn klanten en zijn bedrijf, maar ook voor de gemeenschap en het milieu.
- **Ondernemersgeest:** Belfius durft nieuwe wegen in te slaan en grenzen te verleggen. Het heeft ook een scherp oog voor kansen, die het met passie, vastberadenheid en integriteit wil waarmaken.

Belfius heeft een specifieke identiteit die verder gaat dan de FACE-waarden (**F**airness - Eerlijkheid, **A**uthenticity - Authenticiteit, **C**ustomer-orientation - Klantgerichtheid en **E**ntrepreneurial spirit - Ondernemersgeest) die zijn acties leiden, zoals die tot uiting komen in een reeks concrete gedragingen.

Alle Belfius-managers leren over het 'Love'-merk van Belfius, de FACE-waarden en de verwachte gedragingen en worden aangemoedigd die te verdedigen via onze Leadershift Learning Expeditions, een vierdaags intensief residentieel opleidingsprogramma dat voor het eerst in 2019 werd gehouden en in 2022 opnieuw wordt georganiseerd voor pas gepromoveerde of nieuw aangeworven managers. Met de Leadershift Expeditions heeft Belfius een enorm momentum gecreëerd. De managers zijn enthousiast, trots en gemotiveerd om verandering door te voeren.

Personeel: de ruggengraat van het bedrijf

1. Kerncijfers

In2022 telde Belfius Group 6715 personeelsleden, waarvan 99% een vast contract had.

De leeftijdspiramide toont de verdeling van het aantal personeelsleden per leeftijdsgroep. Uit deze cijfers blijkt dat de vergrijzing niet alleen een van de grote uitdagingen van de nabije toekomst is (meer dan 48% van de personeelsleden van Belfius Bank & Belfius Insurance, is 50 jaar of ouder), maar ook kansen biedt op het vlak van 'inzetbaarheid' van jongere personeelsleden, die zo binnen de organisatie kunnen blijven groeien.

Evolutie van het aantal actieve medewerkers binnen de geconsolideerde groep Belfius (headcount)[1]

Type contract	2021			2022		
	Man	Vrouw	Totaal	Man	Vrouw	Totaal
Vast contract	3.329	3.118	6.447	3.422	3.234	6.656
Contract Bepaalde Duur	34	50	84	30	29	59
TOTAAL	3.363	3.168	6.531	3.452	3.263	6.715

Evolutie van het aantal actieve medewerkers in voltijds/deeltijds regime binnen de geconsolideerde groep Belfius (headcount)[1]

Werkregime	2021			2022		
	Man	Vrouw	Totaal	Man	Vrouw	Totaal
Voltijds	3.244	2.295	5.539	3.327	2.389	5.716
Deeltijds	119	873	992	125	874	999
TOTAAL	3.363	3.168	6.531	3.452	3.263	6.715

Evolutie van het aantal actieve medewerkers per leeftijdsgroep binnen de geconsolideerde groep Belfius (headcount)[1]

Leeftijdsgroep	2021			2022		
	Man	Vrouw	Totaal	Man	Vrouw	Totaal
20j-29j	270	281	551	310	307	617
30j-39j	560	499	1.059	617	534	1.151
40j-49j	813	965	1.778	790	930	1.720
50j-59j	1.277	1.222	2.499	1.252	1.244	2.496
60+	443	201	644	483	248	731
TOTAAL	3.363	3.168	6.531	3.452	3.263	6.715

(1) Alle cijfers met betrekking tot de medewerkers, betreffen de "actieve" populatie (tenzij anders vermeld), d.w.z. exclusief medewerkers in uitstapregeling, langdurig zieken, voltijdse tijdskredieten, gedetacheerden.

2. Strategie voor talentwerving op maat

Talentwerving verwijst naar de bijzondere klemtoon die wordt gelegd op het vinden en aanwerven van nieuwe werknemers.

In 2022 werden 907 interne en externe vacatures voor vaste functies gepubliceerd voor Belfius Bank en 347 voor Belfius Insurance.

Aantal interne en externe vacatures bij Belfius Bank en Belfius Insurance, excl. tijdelijke vacatures

	2021	2022
# vacatures	1.184	1.254

Evolutie van het aantal "indiensttreders" per leeftijdsgroep binnen de geconsolideerde groep Belfius excl. transfers tussen entiteiten(1)

Jaar	Leeftijds-groep	Man	Vrouw	Totaal
2021	20-29	102	85	187
	30-39	82	52	134
	40-49	28	41	69
	50-59	20	8	28
TOTAAL 2021		232	186	418
2022	20-29	123	94	217
	30-39	113	89	202
	40-49	60	51	111
	50-59	35	22	57
TOTAAL 2022		331	256	587

(1) Alle cijfers met betrekking tot de medewerkers, betreffen de "actieve" populatie (tenzij anders vermeld), d.w.z. exclusief medewerkers in uitstapregeling, langdurig zieken, voltijdse tijdskredieten, gedetacheerden.

Belfius is ervan overtuigd dat we vandaag moeten investeren in de oplossingen van morgen als we de uitdagingen van de toekomst het hoofd willen bieden. Net als voor vele andere bedrijven, is de noodzaak om nieuwe profielen aan te werven een uitdaging voor Belfius. Belfius is voortdurend op zoek naar de juiste nieuwe talenten, enerzijds om de expertise in specifieke domeinen te versterken, en anderzijds om te bouwen aan een talentpijplijn van diverse profielen met het potentieel om te groeien en relevant te blijven.

Elk jaar werft Belfius ongeveer 20 tot 30 **Young Professionals** aan. Dat zijn jonge mensen die net zijn afgestudeerd of die een beperkte beroepservaring hebben. Deze jonge medewerkers werken gedurende vier tot zes maanden aan strategische projecten in verschillende afdelingen.

Als deel van onze doelstelling om een jonger publiek te bereiken en zo een divers en inclusief personeelsbestand uit te bouwen, investeert Belfius in jobbeurzen van universiteiten en netwerkevenementen die het werkgeversmerk van Belfius versterken.

In 2022 verwelkomden Belfius Bank en Belfius Insurance 76 stagiairs.

Aantal stagiairs bij Belfius Bank en Belfius Insurance (schoolstages)

	2021	2022
Man	30	46
Vrouw	16	30
TOTAAL	46	76

Belfius wil de beste talenten aantrekken en hun volledige potentieel ontwikkelen. Een grotere instroom van jonge talenten met het potentieel om te groeien en zich voortdurend te ontwikkelen, is cruciaal voor Belfius om relevant te blijven. Daarvoor gingen we een **samenwerking** aan met **'Capital'**, dat samen met verschillende maatschappelijke partners een breed scala aan impactvolle activiteiten wil aanbieden aan Brusselse jongeren.

Tot slot investeert Belfius in de ontwikkeling van een inspirerend en compleet traject voor de werving en introductie van talent, met een focus op een sterk **werkgevers- & werknemersmerk**, aandacht voor diversiteit & inclusie, en een klemtoon op het aantrekken van millennials.

In 2023 wordt een nieuwe en modernere wervings- en introductietool ingevoerd. Het zal de authentieke en warme introductie bij Belfius aanvullen met een digitale touch.

3. Uitstroom

Ook natuurlijk personeelsverloop is een uitdaging voor Belfius. In absolute cijfers is het aantal vertrekken vorig jaar toegenomen. In de meeste gevallen ging het om personeelsleden van 60+ die met pensioen gingen (35% van het aantal vertrekken). Eind 2022 vertegenwoordigden de 60-plussers 11% van onze actieve bevolking bij Belfius Bank en Belfius Insurance.

Evolutie van het aantal "uitdiensttreders" per leeftijdsgroep binnen de geconsolideerde groep Belfius, excl. transfers tussen entiteiten[1]

Jaar	Leeftijdsgroep	Man	Vrouw	Totaal
2021	20-29	33	31	64
	30-39	41	32	73
	40-49	31	15	46
	50-59	17	25	42
	60 en +	67	47	114
TOTAAL 2021		189	150	339
2022	20-29	27	29	56
	30-39	57	38	95
	40-49	31	22	53
	50-59	25	10	35
	60 en +	82	44	126
TOTAAL 2022		222	143	365

Evolutie van het verloop binnen Belfius Bank en Belfius Insurance, nl. Aantal uitdiensten tijdens jaar N/[(# headcounts op 31/12 van het jaar N-1 + # headcounts op 31/12 van het jaar N)/2][1]

	2020	2021	2022
Belfius Bank	3,10%	4,01%	4,82%
Belfius Insurance	6,36%	8,54%	7,81%

(1) Alle cijfers met betrekking tot de medewerkers, betreffen de "actieve" populatie (tenzij anders vermeld), d.w.z. exclusief medewerkers in uitstapregeling, langdurig zieken, voltijdse tijdskredieten, gedetacheerden.

Beheer van talent

Voor bankverzekeraar Belfius is de kwaliteit van de talenten een grote troef. Maar de juiste profielen aantrekken, volstaat niet. Een gezonde, veilige en motiverende werkomgeving creëren en focussen op de ontwikkeling van talent is een must om zinvol werk te bieden. Enkel door te investeren in levenslang leren en duurzame loopbanen kan talentbehoud worden gevoed en kunnen we de uitdagingen van morgen het hoofd bieden.

1. Levenslang leren

Levenslang leren is het voortdurende, vrijwillige en zelf-gemotiveerde streven naar kennis om persoonlijke of professionele redenen.

Veranderingen in de omgeving, zoals nieuwe technologieën, digitalisering of vervroegd pensioen, nopen personeel tot flexibiliteit. De tijd dat mensen zich levenslang aan één bedrijf verbonden, ligt ver achter ons. In een snel veranderende omgeving is een cultuur van levenslang leren dus een must. Belfius is ervan overtuigd dat dit voor zijn personeelsleden de beste garantie is om de laatste ontwikkelingen voor te blijven en hun inzetbaarheid te vergroten. Belfius biedt zijn werknemers dan ook de middelen om te blijven investeren in hun persoonlijke ontwikkeling en cultiveert daarmee een doelgerichte en duurzame organisatie.

Om zijn werknemers alle kansen te bieden om zich te ontwikkelen in een lonende werkomgeving, werd een team 'Talentontwikkeling, Leiderschap en Verandering' belast met de ontwikkeling en het beheer van opleidingen (hard en soft skills), talentontwikkeling en verandermanagement.

Belfius biedt zijn werknemers via het portaal 'My Development' een brede waaier aan **opleidingsprogramma's** die soft skills, technische vaardigheden en theoretische kennis omvatten. In 2022 werden er 35.593 opleidingsdagen georganiseerd (meestal per videoconferentie).

	2021		2022	
	Belfius Bank	Belfius Insurance	Belfius Bank	Belfius Insurance
Gemiddeld aantal vormingsdagen per medewerker (inclusief on-the-job en e-learning)	6,1	6,4	7,8	6,8
Gemiddelde per vrouwelijke medewerker	6,3	5,6	8,0	7,0
Gemiddelde per mannelijke medewerker	6,0	7,2	7,6	6,5

Daarnaast organiseert Belfius regelmatig verrijkende **conferenties** met gerenommeerde externe sprekers om zijn werknemers te inspireren.

Het portaal **'My Development'** biedt ook toegang tot:

- Share&Learn: een intern platform waarop iedere werknemer informatieve of inspirerende inhoud kan delen;
- GetAbstract: een onlinedienst die samenvattingen biedt van meer dan 10.000 van de meest invloedrijke boeken in de zakenwereld over persoonlijke ontwikkeling, leiderschap, bedrijfsstrategie of verkoop en marketing, om te lezen in minder dan 10 minuten;
- +Babbel: een platform om nieuwe talen te leren.

Ook worden initiatieven van en voor werknemers gestimuleerd. In onze sessies **Train Your Colleague** delen werknemers specifieke expertise zoals digitale of taalkundige vaardigheden (Linguistic Lunches), of zelfs vaardigheden die verder gaan dan bank- en verzekeringsactiviteiten, met hun collega's. In totaal werden in 2022 meer dan 70 sessies georganiseerd.

Tot slot is er nog verandermanagement, een ander belangrijk element dat Belfius in aanmerking neemt bij het creëren van duurzame banen en kansen. Het **Belfius Change Center** is toegankelijk voor iedereen bij Belfius, van directiecomités, senior managers en team- en projectleiders tot het directiecomité en de raad van bestuur.

2. Een duurzaam loopbaanbeleid

Een duurzaam loopbaanbeleid behelst een reeks strategieën en acties die erop gericht zijn mensen te helpen een succesvolle en bevredigende loopbaan op lange termijn te behouden.

In 2019 introduceerde Belfius Bank een nieuw loopbaanbeleid dat op twee pijlers steunt: enerzijds een reflectie-instrument in de vorm van een persoonlijke onlinevragenlijst, waarmee werknemers zichzelf de juiste vragen kunnen stellen om alle aspecten van hun loopbaan te beheren, en anderzijds heeft elke werknemer de mogelijkheid om minstens om de 12 tot 18 maanden zijn manager uit te nodigen voor een loopbaangesprek om zijn professionele toekomst en plannen te bespreken.

Daarnaast maakt ook **continue feedback** deel uit van de Belfius-cultuur, ter versterking van de twee bovenstaande pijlers. Belfius stimuleert managers en bestuurders om zo vaak mogelijk feedback te geven na negatieve of positieve prestatiesl:

- Positieve en uitzonderlijke prestaties worden vaak beloond met een variabele verloning (een 'spot award') die in de loop van het jaar wordt toegekend.
- Negatieve prestaties worden opgevolgd met concrete feedback. De manager en de HR Business Partner van de afdeling bespreken dan ook een actieplan.

Interne mobiliteit

Eén manier om een duurzame loopbaan uit te bouwen, is overstappen naar een andere rol/functie binnen het bedrijf (interne mobiliteit). Als werkgever biedt Belfius een breed scala aan functies, zowel in centrale als regionale afdelingen, en biedt het een grote verscheidenheid aan vacatures voor potentiële kandidaten. In 2022 veranderden 360 personeelsleden van functie binnen Belfius Bank en 110 binnen Belfius Insurance.

3. Tevredenheid en betrokkenheid van de werknemers

Al negen jaar meet Belfius de tevredenheid en betrokkenheid van zijn werknemers via een jaarlijkse betrokkenheidsenquête. De betrokkenheid blijft met 86,9% betrokken werknemers zeer hoog in 2022 (Bank en Insurance samen).

"Tevredenheidsindicator" scores uit de Engagement Survey (Belfius Bank en Belfius Insurance)[1]

	2020	2021	2022
Belfius Bank	96,7%	92,9%	95,0%
Belfius Insurance	95,5%	92,7%	92,0%

"Engagement Indicator" scores uit de Engagement Survey (Belfius Bank en Belfius Insurance)[1]

	2020	2021	2022
Belfius Bank	90,9%	87,0%	87,5%
Belfius Insurance	88,8%	84,7%	83,9%

(1) Alle cijfers met betrekking tot de medewerkers, betreffen de "actieve" populatie (tenzij anders vermeld), d.w.z. exclusief medewerkers in uitstapregeling, langdurig zieken, voltijdse tijdskredieten, gedetacheerden.

	2020		2021		2022	
	Belfius Bank	Belfius Insurance	Belfius Bank	Belfius Insurance	Belfius Bank	Belfius Insurance
Aantal medewerkers dat binnen Belfius van baan is veranderd	238	62	336	75	360	110

4. Leiderschap

Leiderschap is het vermogen om anderen te inspireren en te leiden naar een gemeenschappelijk doel of gedeelde visie.

Leiderschap speelt een essentiële rol door iedereen achter een gemeenschappelijke visie te scharen, betekenis en inspiratie over te brengen, verandering te ondersteunen en waarden binnen teams tot leven te brengen. Leiderschapscursussen zijn beschikbaar in 'My Development'.

In 2022 steeg het aantal aanvragen voor coaching tot 45, voor Belfius Bank en Belfius Insurance.

Elk jaar organiseert HR een interne **talentscouting**. Elke afdeling kan werknemers de mogelijkheid bieden zich in te schrijven voor een programma voor talentontwikkeling (Essentieel potentieel, Vooruit, Toekomstige teamleiders, Getalenteerde werknemers) om de managers van morgen te vormen. De HR Business Partner ondersteunt afdelingen en hun managers bij hun keuze van kandidaten met hun kennis van de betrokken personen. Hierbij ziet Belfius erop toe dat vrouwen en mannen gelijke kansen krijgen en eerlijk worden verdeeld.

Inclusieve bedrijfscultuur

1. Mensenrechten

Belfius eerbiedigt de rechten van zijn werknemers en verwacht op zijn beurt dat zij de waarden van de mensenrechten en de gedragscode van Belfius, die een eerlijke en ethische werkhouding vereist, eerbiedigen.

In overeenstemming met de Belgische wetgeving en zijn regelgeving inzake mensenrechten en arbeidsrecht verbiedt Belfius formeel kinder- en dwangarbeid in al zijn activiteiten. In overeenstemming met de conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO) en de lokale/EU-regelgeving heeft Belfius het grootste respect voor het **recht op collectieve onderhandelingen en vrijheid van vereniging** van zijn werknemers. In 2022 viel 94,18% van de werknemers onder een collectieve arbeidsovereenkomst.

De CAO van de NAR van 24 mei 1971 betreffende het statuut van de syndicale afvaardigingen van het personeel der ondernemingen stelt dat de representatieve werknemers- en werkgeversorganisaties moeten instemmen met de volgende beginselen:

- Werknemers erkennen de noodzaak van het legitieme gezag van de bedrijfsleiders en voeren hun werk nauwgezet uit.
- Werkgevers eerbiedigen de waardigheid van de werknemers en behandelen hen rechtvaardig. Zij verbinden zich ertoe hun vrijheid van vereniging en de vrije ontplooiing van hun organisatie binnen de onderneming noch rechtstreeks noch onrechtstreeks te hinderen.

Van bedrijfsvertegenwoordigers en vakbondsafgevaardigden wordt onder alle omstandigheden verwacht dat zij blijk geven van rechtvaardigheid, billijkheid en verzoeningsgezindheid met het oog op goede arbeidsverhoudingen in de onderneming. Ook moeten ze zich gezamenlijk inspannen om de sociale wetgeving, collectieve overeenkomsten en arbeidsreglementen na te leven.

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het vaststellen van de sociale strategie, het beleid en het risicokader, alsook voor het toezicht op en het beheer van de uitvoering ervan. Omgekeerd zijn de werknemers verplicht de hun opgedragen werkzaamheden zorgvuldig te verrichten en het beroepsgeheim in acht te nemen, met name ten aanzien van vertrouwelijke informatie die de onderneming schade zou kunnen berokkenen, en dat zowel tijdens als na de uitvoering van de arbeidsovereenkomst.

Discriminatie van personen op basis van persoonlijke kenmerken zoals onder meer geslacht, huidskleur, leeftijd, handicap of seksuele geaardheid hoort niet thuis in de bedrijfscultuur van Belfius. Dit is vastgelegd in ons Anti-discriminatiebeleid. Belfius hanteert een nultolerantiebeleid ten aanzien van geweld op de werkplek, met inbegrip van verbale, fysieke en seksuele intimidatie.

Belfius eerbiedigt de privacy van werknemers en erkent dat kwesties inzake dataprivacy mensenrechtenkwesties zijn, die onder de 'S' van ESG vallen. Volgens Human Rights Watch zijn uitgebreide wetten inzake gegevensbescherming essentieel voor de bescherming van de mensenrechten. Het recht op privacy, maar ook veel aanverwante vrijheden, hangt af van de mogelijkheid om te kiezen hoe en met wie informatie wordt gedeeld. Naleving van de Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG) is een cruciaal aspect in de processen om **privacy en bescherming van persoonsgegevens** te waarborgen.

2. Een actieve aanpak van diversiteit, gelijke kansen en inclusie (DGI)

Een actieve benadering van diversiteit, gelijke kansen en inclusie (DGI) is een proactieve en doelbewuste inspanning om een cultuur te bevorderen die diversiteit, gelijkheid en inclusie stimuleert en gelijke kansen en gelijk loon garandeert.

Belfius gelooft dat een diverse en inclusieve werkplek waar elke werknemer zich gewaardeerd en gerespecteerd voelt, bevorderlijk is voor een gevoel van betrokkenheid en innovatie. Daarom is DGI een van de kernwaarden van de aanpak van Belfius. Wij geloven ook dat dit bijdraagt aan de ontwikkeling van de Belgische samenleving. Met dat doel werken de **diversiteitsmanager** en de **stuurgroep diversiteit** sinds 2015 bij Belfius aan een omgeving die steeds inclusiever wordt. Een omgeving die alle werknemers de mogelijkheid biedt om te zijn en te handelen in overeenstemming met hun persoonlijkheid en dit op een open en authentieke manier met hun collega's te delen.

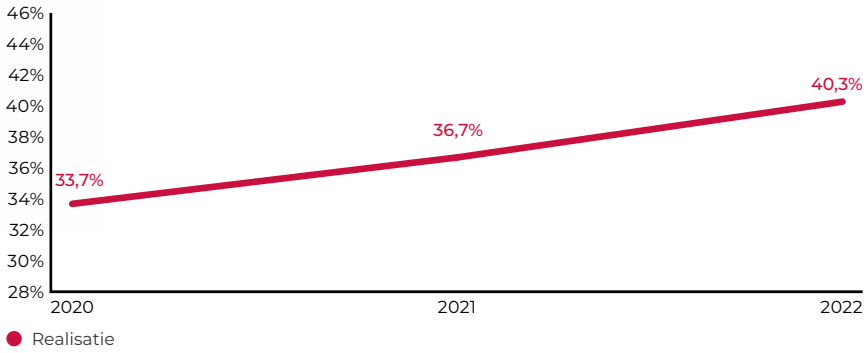
In lijn hiermee heeft Belfius zijn DGI-aanpak ook geïntegreerd in de screening van kandidaten, sollicitatieprocessen, salarisvoorstellen, KPI's voor aanwerving, introductietrajecten, promotie- en leiderschapstrajecten, werkgeversmerk- en waardeproposities.

Belfius gelooft sterk in het belang van een diverse vertegenwoordiging (geslacht, leeftijd, afkomst, taal enz.) en ondertekende daarom het **Charter voor inclusieve panels** om te streven naar een diverse panelvertegenwoordiging en zo makkelijker een samenhorigheidsgevoel bij het publiek te creëren.

In 2022 zette Belfius een nieuwe stap naar diversiteit en inclusie door officieel partner te worden van **Open@Work**. De bedoeling: mensen uit de lgbtqia+-gemeenschap binnen Belfius samenbrengen en met elkaar verbinden. Het initiatief heeft tot doel de krachten te bundelen bij het creëren en verbeteren van de werkomgeving van de betrokken bedrijven zodat iedereen zich comfortabel en thuis voelt in de werkomgeving.

Belfius blijft actief deelnemen aan het initiatief **'Women In Finance'** om de genderkloof in de financiële sector te dichten. Door in 2019 het Charter voor diversiteit in de financiële sector te ondertekenen, verbond Belfius zich ertoe een reeks diversiteitsdoelstellingen na te streven, deze openbaar te maken en er jaarlijks over te rapporteren. De resultaten worden gepubliceerd op de website van de FOD Financiën. In 2022 organiseerde Women in Finance een inclusief netwerkevenement, waaraan de diversiteitsmanager van Belfius deelnam.

Rekenkundig gemiddelde BB & BI aandeel vrouwelijke managers



De Belfius Groep werkt geleidelijk aan een beter evenwicht tussen mannen en vrouwen op alle niveaus van de organisatie. Het gemiddelde aantal vrouwen in leidinggevende functies (manager of senior/sleutelpositie behalve de raad van bestuur) heeft zich in 2022 positief ontwikkeld. We zitten meer dan 2% boven onze

doelstelling voor dat jaar. Ons doel is dat 44% van de leidinggevende functies in 2025 door vrouwen wordt bekleed (scope Belfius Bank & Belfius Insurance). Vrouwen stellen 37,5% van de Belfius Bank's Raad van Bestuur voor en 33,3% van Belfius Insurance's Raad van Bestuur.

Het renumeratiebeleid van Belfius is genderneutraal en niet-discriminerend. Het garandeert gelijke toegang tot alle beschikbare functies binnen de onderneming zonder onderscheid te maken op basis van geslacht, en hanteert een uniform bezoldigingsstelsel voor dezelfde categorie werknemers. Belfius streeft naar een gelijke bezoldiging voor gelijke verantwoordelijkheden en gelijke ervaring en bespreekt, meet en rapporteert jaarlijks evaluaties, lonen en promoties binnen de bevoegde organen. Om de twee jaar wordt een analyse uitgevoerd om een eventuele loonkloof tussen mannen en vrouwen te meten. Deze analyse wordt voorgelegd aan de sociale partners (ondernemingsraad). In 2022 slinkt de niet-gecorrigeerde loonkloof van 12% (Belfius Insurance) en 11% (Belfius Bank) tot een aangepaste loonkloof van 1%, wat betekent dat hetzelfde loon wordt betaald onder dezelfde voorwaarden (anciënniteit in het bedrijf, functieniveau, opleidingsniveau, activiteitspercentage), ongeacht het geslacht van de werknemer.

Belfius ondersteunt werknemers in alle fasen van hun leven en loopbaan met een **beleid voor ouderschapsverlof** dat onze DGI-aanpak aanvult.

Belfius Bank

	2021			2022		
	Totaal	Mannelijk	Vrouwelijk	Totaal	Mannelijk	Vrouwelijk
Totaal aantal werknemers met recht op ouderschapsverlof	1.044	608	436	1100	633	467
Totaal aantal werknemers dat ouderschapsverlof opnam	120	59	61	152	64	88
Totaal aantal werknemers dat na afloop van ouderschapsverlof weer aan het werk ging	120	59	61	152	64	88
Totaal aantal werknemers dat in in het jaar ouderschapsverlof opnam en nu nog in dienst	119	58	61	147	61	86
Retentiegraad van collega's die ouderschapsverlof opnamen	99%	98%	100%	97%	95%	98%

Belfius Insurance

	2021			2022		
	Totaal	Mannelijk	Vrouwelijk	Totaal	Mannelijk	Vrouwelijk
Totaal aantal werknemers met recht op ouderschapsverlof	387	180	207	387	181	206
Totaal aantal werknemers dat ouderschapsverlof opnam	65	24	41	64	22	42
Totaal aantal werknemers dat na afloop van ouderschapsverlof weer aan het werk ging	63	24	39	61	21	40
Totaal aantal werknemers dat in in het jaar ouderschapsverlof opnam en nu nog in dienst	59	22	37	59	21	38
Retentiegraad van collega's die ouderschapsverlof opnamen	91%	92%	90%	92%	95%	90%

De **Belfius Young Community** (BYC) brengt werknemers onder de 36 jaar samen om hen te ondersteunen tijdens de eerste jaren van hun loopbaan. Via haar activiteiten draagt ze bij tot de verbreding van de rol van jonge werknemers zodat zij hun stempel kunnen drukken op de bedrijfscultuur van Belfius.

Sterke focus op gezondheid en welzijn

Door voorrang te geven aan gezondheid en welzijn, ongeacht de omstandigheden, kunnen mensen hun algemene levenskwaliteit verbeteren en zijn ze beter toegerust om eventuele uitdagingen het hoofd te bieden.

Belfius hecht veel belang aan het algemeen welzijn, de veiligheid en de gezondheid – zowel fysiek als mentaal – van al zijn werknemers. Welzijn, veiligheid en gezondheid gaan ons allen aan en zijn een recht voor ieder van ons.

Risicobeoordeling en -systeem voor gezondheid en veiligheid

Beheersysteem voor gezondheid en veiligheid op het werk

Belfius heeft een **gezondheids- en veiligheidsbeleid** zoals bepaald door de Welzijnswet van 1996 en de uitvoeringsbesluiten daarvan (Codex Welzijn op het Werk). Het vereist de ontwikkeling van een beleid dat gericht is op de preventie van arbeidsongevallen en beroepsziekten en dat de relatie tussen mens en werk specificeert, zodat er meer aandacht gaat naar de mens als geheel.

Belfius hanteert een dynamisch **risicobeheersysteem** dat de volgende zeven welzijnsdomeinen omvat: arbeidsveiligheid, ergonomie, arbeidshygiëne, gezondheid op het werk, milieu-effecten op de werknemers, psychosociale aspecten, verfraaiing van de werkplek, alsook de (mogelijke) interacties tussen deze domeinen. Het risicobeheersysteem maakt preventieplanning en de uitvoering van beleid mogelijk, overeenkomstig het Deming-beginsel (Plan-Do-Check-Act).

Het preventiebeleid houdt rekening met een aantal specifieke door de overheid uitgevaardigde wettelijke en reglementaire voorschriften, zoals de aanwijzing van een interne gezondheids- en veiligheidsadviseur, de aansluiting bij een externe dienst voor gezondheid en veiligheid op het werk, het comité voor preventie en bescherming op het werk, noodprocedures (eerste hulp, brand enz.) en ongevallenpreventie, psychosociale en ergonomische risico's.

Belfius werkt ook met contractanten, derden, uitzendkrachten en stagiairs. Deze personen worden op grond van de welzijnswet gelijkgesteld met interne werknemers en hebben dus dezelfde rechten en plichten.

Identificatie van gevaren, risicobeoordeling en onderzoek van incidenten

Er bestaat een functierisicoanalyse voor alle interne werknemers. Ze wordt uitgevoerd door de interne H&S-afdeling (Health & Safety) en de bedrijfsarts. Het resultaat van deze analyse bepaalt of de werknemer een medisch onderzoek moet ondergaan, specifieke opleidingen moet volgen, persoonlijke beschermingsmiddelen moet hebben enz. De resultaten van deze analyse worden jaarlijks herzien en zo nodig aangepast.

Personen/organisaties die bij Belfius werken (bodyshoppers, contractanten, stagiairs enz.) ontvangen voorafgaand aan hun opdracht bij Belfius de volgende informatie: Gezondheid, veiligheid en milieu - Een verantwoordelijke bankverzekeraar- Belfius.

Elke werknemer heeft het recht en de plicht om een onveilige situatie te melden en heeft ook het recht om het werk stop te zetten als hij/zij die situatie te gevaarlijk vindt. Een interne werknemer kan dit doen door zijn leidinggevende te informeren of door contact op te nemen met de V&G-afdeling. De wetgeving beschermt werknemers tegen mogelijke wraakacties.

Externe werknemers hebben dezelfde plichten, rechten en bescherming bij het melden van onveilige situaties krachtens de welzijnswetgeving.

Voor interne werknemers wordt voor elk ongeval een oorzakenanalyse uitgevoerd (via een tool voor verzekeringsaangifte). Op basis van deze analyse worden corrigerende maatregelen bepaald om een soortgelijk incident/ongeval in de toekomst te voorkomen.

Voor externe werknemers wordt het ongevallenonderzoek uitgevoerd door de werkgever van deze derde. Deze laatste bezorgt Belfius de nodige informatie zodat eventuele preventieve maatregelen kunnen worden genomen. Elke derde is verplicht Belfius ten minste jaarlijks alle incidenten te verstrekken die zich hebben voorgedaan. In het geval van ernstige ongevallen heeft Belfius het recht om mee te werken aan de oorzakenanalyse.

Voor Belfius, als dienstverlenend bedrijf, situeren de grootste risico's voor interne werknemers zich op psychosociaal en ergonomisch vlak. Contractanten kunnen bij hun werkzaamheden, zoals het onderhoud van gebouwen, in aanraking komen met meer technische installaties. Tot dusver hebben zich geen ernstige arbeidsongevallen voorgedaan bij contractanten. Toch tracht Belfius via het contractbeheer steeds de nodige informatie uit te wisselen en alle nodige maatregelen te nemen om risico's preventief op te sporen en tot een minimum te beperken.

Er worden regelmatig risicobeoordelingen uitgevoerd: psychosociaal (2019, 2021, 2022), ergonomie (2016, 2017, 2022), binnenklimaat (2021, 2022), brand (2021, 2022), functies (2016, 2021). Belfius kiest vaak voor participatieve risicoanalyses. Daarbij kan elke werknemer helpen met het in kaart brengen van de risico's via een globaal, anoniem werkgeversverslag. Bovendien kunnen alle werknemers initiatieven en verbeterpunten voorstellen.

Het advies en de resultaten van deze risicoanalyses worden vertaald in een actieplan. Zowel de resultaten als het actieplan worden gepresenteerd en opgevolgd in het Comité voor Preventie en Bescherming op het Werk.

Organisatie van veiligheid en gezondheid bij Belfius

De **Interne Dienst voor Preventie en Bescherming** op het Werk draagt bij tot de uitvoering van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende het welzijn van de werknemers bij de uitvoering van hun werk. De werknemersvertegenwoordigers in dit comité worden om de vier jaar verkozen in het kader van de sociale verkiezingen en vertegenwoordigen alle werknemers binnen de organisatie (bedienden en arbeiders). Ze worden bijeengeroepen zodra de noodzaak zich voordoet.

In 2022 werden 10 vergaderingen georganiseerd voor Belfius Bank en 11 voor Belfius Insurance. De volgende gebieden werden formeel besproken: veiligheid op het werk, bescherming van de gezondheid van de werknemers, psychosociale stress (stress en geweld, pesterijen of seksuele intimidatie op het werk), ergonomie, arbeidshygiëne, verfraaiing van de werkplek en milieumaatregelen die van invloed zijn op het welzijn op het werk.

Bovendien staan verschillende preventieadviseurs ten dienste van de werknemers, waaronder een **preventieadviseur** die instaat voor de psychosociale aspecten. Bij Belfius is elke preventieadviseur ook een vertrouwenspersoon en dus gebonden door het beroepsgeheim. Al deze personen zijn ook goedgekeurd door het Comité voor Preventie en Bescherming op het Werk.

Belfius verstrekt veel informatie over welzijn via InSite. Werknemers kunnen via interne communicatiekanalen informatie vinden over de volgende onderwerpen: fysieke fitheid, mentale fitheid en weerbaarheid, veiligheid op het werk, optimale werkomgeving, gezonde levensstijl en opleiding. Er is ook een contactpagina voor V&G-ondersteuning (interne en externe diensten).

Belfius heeft een verplichte digitale opleiding over gezondheid en veiligheid voor alle werknemers, evenals een evacuatie-/brandoefening. Het EHBO-team krijgt een EHBO-opleiding en het brandinterventieteam een brandopleiding. Optionele opleidingen zijn psychosociale opleidingen (zoals mindfulness, efficiënt omgaan met stress) of opleidingen over automatische defibrillatoren.

De meeste werknemers van Belfius komen niet in contact met klanten. Voor wie dat wel het geval is, is agressie het grootste risico. Om het personeel hierin bij te staan, is er extra beveiligingspersoneel en wordt er een opleiding gegeven over het omgaan met agressie en agressieve klanten.

Het beleid en de acties met betrekking tot gezondheid en welzijn, alsook de cijfers (ziekteverzuim, betrokkenheid, PBT-score enz.) in vergelijking met externe sectorale en nationale benchmarks, worden jaarlijks aan de **raad van bestuur** voorgelegd.

Investeren in welzijn

Belfius volgt al enkele jaren een gestructureerde aanpak om de gezondheid en het welzijn van de werknemers te waarborgen. Met een '**welzijnstool**' worden de veerkracht en de risicofactoren bepaald, zowel op collectief als op individueel niveau, zodat gerichte maatregelen kunnen worden genomen. Op individueel niveau ontvangen de werknemers een vertrouwelijk rapport met concrete actiepunten. Zij kunnen intern steun vinden bij het psychosociale team, maar ook extern via een Employee Assistance Programme (EAP).

Het **EAP** biedt gratis externe bijstand, als aanvulling op de interne preventiediensten. De dienst is 24/7 toegankelijk, op afstand of via een persoonlijk gesprek, is volledig vertrouwelijk en staat ter beschikking van de werknemers en hun gezin voor elk probleem (psychologisch, relationeel, financieel, juridisch, praktische ondersteuning bij het zoeken naar evenwicht tussen werk en privéleven enz.), ongeacht of dat van persoonlijke of professionele aard is. In 2022 deden 184 werknemers van Belfius een beroep op het EAP.

Daarnaast is Belfius ook aangesloten bij een externe preventiedienst, namelijk Idewe, die meer dan 900 gekwalificeerde medewerkers in dienst heeft en ondersteuning biedt in de zeven welzijnsdomeinen van de welzijnswetgeving. Jaarlijks ondersteunt Idewe Belfius voor ongeveer 1500 uur, waarvan het grootste aantal uren gaat naar medische onderzoeken en het uitvoeren van risicoanalyses in alle domeinen (veiligheid, ergonomie, psychosociaal). Op het gebied van ergonomie geeft het tips en advies over het meest geschikte type van bureaustoel, muis, bureau, werkplekinstellingen en het gebruik van computerbrillen.

Binnen Belfius Bank wordt vanaf de leeftijd van 40 jaar om de twee jaar een gratis medische controle aangeboden. Bij Belfius Insurance wordt deze controle elke twee jaar aangeboden aan alle werknemers tot 50 jaar en jaarlijks vanaf 50 jaar.

Werkgerelateerde kwesties

In 2022 waren er bij Belfius Bank & Insurance 10 arbeidsongevallen, 35 ongevallen tijdens het woon-werkverkeer en 1 dodelijk slachtoffer (wat neerkomt op een productiviteitsverlies van 0,03%).

	2021		2022	
	Belfius Bank	Belfius Insurance	Belfius Bank	Belfius Insurance
Totaal aantal werknemers met werkgerelateerde verwondingen	27	6	39	7
Waarvan overlijdens	0	0	1	0
Waarvan een arbeidsongeval	16	2	10	0
Waarvan woon-werkverkeer	11	4	28	7

	2021		2022	
	Belfius Bank	Belfius Insurance	Belfius Bank	Belfius Insurance
Werkbare uren (in duizenden)	6.862	1.490	6.933	1.473
Arbeidsongeval (uitgedrukt in duizenden uren)	1,6	0,4	3,3	0,3
Verlies van productiviteit	0,024%	0,029%	0,048%	0,019%

Er worden specifieke richtlijnen meegedeeld om **werkgerelateerde letsels** tot een minimum te beperken. Deze omvatten het melden van een onveilige situatie, het creëren van een optimale werkomgeving, gedetailleerde veiligheidsinstructies en aanbevelingen voor veilig woon-werkverkeer, alsmede gedetailleerde noodprocedures en/of beschrijvingen van evacuaties.
Naast het leed voor de werknemers vertegenwoordigen de in 2022 geregistreerde arbeidsongevallen ook een productiviteitsverlies.

Het **productiviteitsverlies** wordt berekend aan de hand van het quotiënt van het aantal uren arbeidsongeschiktheid bij een ongeval en het totale aantal uitvoerbare uren. Alleen werknemers op de loonlijst worden in aanmerking genomen.
De afgelopen drie jaar is het **ziekteverzuim** bij Belfius relatief stabiel gebleven.

Verzuim

	2020	2021	2022
Belfius Bank	3,76%	3,90%	4,61%
Belfius Insurance	4,98%	5,42%	5,51%

Bezoldiging bij Belfius

1. Werknemersvoordelen

Werknemersvoordelen zijn bedoeld om werknemers financiële en niet-financiële steun te bieden die hun algemene levenskwaliteit en werktevredenheid kan helpen verbeteren.

De lonen en voordelen voor werknemers verschillen per entiteit van de groep. Werknemers van Belfius Bank en Belfius Insurance hebben toegang tot voordelen zoals, maar niet beperkt tot, pensioen, levens- en ziekteverzekering, dekking van invaliditeit en arbeidsongeschiktheid, ouderschapsverlof, maaltijdcheques en een cafetariaplan met o.a. mobiliteitsopties zoals autoleasing. Differentiatie van voordelen voor werknemers op basis van het type arbeidsovereenkomst is mogelijk:

- In principe gelden voor deeltijdse werknemers dezelfde voordelen als voor voltijdse werknemers, met het verschil dat sommige pro rata worden berekend, afhankelijk van het percentage van hun arbeidsregime (bijv. loon of premies);
- Voor werknemers met een arbeidsovereenkomst voor bepaalde duur gelden sommige voordelen niet. Die houden voornamelijk verband met het cafetariaplan en leasecontracten. Voordelen waarbij de leaseperiode langer is dan de duur van de arbeidsovereenkomst voor bepaalde duur gelden niet voor werknemers met een arbeidsovereenkomst voor bepaalde duur.

2. Hoger management

Wat het bezoldigingsbeleid voor de leden van het hoogste bestuursorgaan en de hogere kaderleden betreft, streeft Belfius Groep naar één algemeen renumeratiebeleid voor alle entiteiten. Dit renumeratiebeleid is volledig van toepassing op Belfius Bank en Belfius Insurance. Voor de dochterondernemingen en meer bepaald voor Corona en Belfius Investment Partners gelden dezelfde basisbeginselen. Er moet echter altijd rekening worden gehouden met de specifieke aard van de dochteronderneming, met name haar omvang, specifieke regelgeving en de impact van de onderneming op het risicoprofiel van de Belfius Groep.

Bepaling van de bezoldiging

Het Remuneratiecomité van de Belfius Groep bereidt het remuneratiebeleid voor van de entiteiten die tot de Belfius Groep behoren. De daaruit voortvloeiende aanbevelingen worden ter beslissing voorgelegd aan de respectieve raden van bestuur.

Het beleid kan te allen tijde worden herzien krachtens een besluit van de raad van bestuur op voorstel van het Renumeratiecomité, ook in geval van wijziging van de wetgeving op fiscaal, sociaal en boekhoudkundig gebied, wijziging van de regels inzake corporate governance of wijziging van het toepasselijk wettelijk en regelgevend kader.

Afhankelijk van de activiteit en het niveau van anciënniteit in de functie, positioneert Belfius Groep de bezoldiging van werknemers op wie het renumeratiebeleid van toepassing is ten opzichte van hun gelijken. De positionering gebeurt dus ten opzichte van een referentiemarkt.

Door middel van een bekrachtiging of beslissing van de raad van bestuur van de betrokken onderneming kunnen in bepaalde entiteiten van de Belfius Groep gerichte maatregelen worden overwogen wanneer belangrijke afwijkingen worden vastgesteld. Zo kan de Belfius Groep het ontbrekende noodzakelijke talent aantrekken of het reeds aanwezige talent behouden en belonen.

Bezoldigingsstructuur

Elke vorm van bezoldiging kan bestaan uit:

- Een **vast deel** (waaronder vast loon, functiepremie op voorwaarde dat de persoon die functie blijft bekleden), bijdrage (mits aan de wettelijke voorwaarden is voldaan) voor een collectieve verzekering, forfaitaire onkostenvergoeding, ziektekostenverzekering en bedrijfswagen. Het vaste deel is het grootste deel van de bezoldiging;
- Een **prestatiegebonden**, variabel deel: aanvullende vergoedingen die gekoppeld zijn aan vooraf bepaalde prestatiecriteria om personeel dat al voor de Groep werkt te behouden en te motiveren, en om nieuw talent te kunnen aanwerven in overeenstemming met de marktpraktijken.

De prestatiegebonden bezoldiging bestaat uit drie delen die afzonderlijk worden beoordeeld op basis van een aantal financiële en niet-financiële, kwantitatieve of kwalitatieve criteria:

- Groeps- en entiteitsaandeel: dit aandeel is gemeenschappelijk voor alle werknemers en wordt berekend op basis van indicatoren die door de raad van bestuur op voorstel van het Renumeratiecomité in aanmerking worden genomen;
- Bedrijfsaandeel: het bedrijfsaandeel wordt individueel beoordeeld in het licht van de voor het komende jaar toegewezen doelstellingen;
- Individueel aandeel: het individuele aandeel wordt beoordeeld aan de hand van de doelstellingen voor het jaar in kwestie, op basis van financiële en kwalitatieve criteria, zoals managementvaardigheden, de manier waarop de werknemer in kwestie heeft deelgenomen aan de ontwikkeling of praktische uitvoering van het businessplan voor zijn of haar afdeling en de naleving van de opdracht van de Belfius Groep.

Belfius stimuleert ook de toepassing van de duurzaamheidswaarden van Belfius door zijn managers via hun jaarlijkse variabele bezoldiging. Niet-financiële kwalitatieve criteria, zoals klantentevredenheid, koolstofemissies van de eigen activiteiten, betrokkenheid van werknemers, de ontwikkeling van leiderschap, diversiteit en het beheer van operationele risico's, zijn opgenomen in de drie bovengenoemde delen en vertegenwoordigen ten minste een derde van het totaal om nog meer steun te bieden voor ESG-overwegingen bij managementbeslissingen.

In het geval van een mogelijk geconsolideerd verlies van de Belfius Groep (nettoresultaat na belastingen), van een merkbare daling van de resultaten, of in andere ongunstige omstandigheden, kan het groeps- en entiteitsaandeel en het bedrijfsaandeel in de prestatiegebonden bezoldiging tot nul worden herleid. Bovendien kan de volledige prestatiegebonden bezoldiging tot nul worden herleid indien de individuele beoordeling onder een bepaald percentage zakt of indien de resultaten of andere omstandigheden waarin Belfius Groep zich bevindt zo ernstig zijn dat de Raad van Bestuur, op advies van het Remuneratiecomité, verplicht is de volledige prestatiegebonden bezoldiging tot nul te herleiden.

Niettegenstaande de wettelijke en regelgevende bepalingen is een **terugvordering van variabele bezoldiging** mogelijk in een aantal situaties (bijv. actieve deelname aan fraude, prestatie- of risicoproblemen bij de onderneming).

Indien een **indiensttredingsvergoeding** zou worden uitgekeerd ter compensatie van een verlies van door de vorige werkgever toegekende variabele bezoldiging, moet deze betaling het langetermijnbelang van de onderneming weerspiegelen en voldoen aan alle vereisten inzake variabele bezoldiging, met name wat betreft uitstel, retentie, betaling in instrumenten en terugvorderingsregels. Niet-compenserende indiensttredingsvergoedingen mogen slechts eenmaal worden toegekend indien de onderneming een solide kapitaalbasis heeft.

De ontslagvergoeding dekt niet alleen de vergoeding voor ontslag of afvloeiing, maar ook elke andere betaling die aan het einde van de professionele relaties van een werknemer in welke vorm dan ook wordt toegekend, met inbegrip van betalingen voor niet-concurrentie. Voorstellen voor ontslagvergoedingen worden voorbereid door Human Resources en, indien nodig, gecoördineerd met de onafhankelijke controlefuncties en voorgelegd aan het Renumeratiecomité, de Raad van Bestuur en, in voorkomend geval, de Algemene Vergadering en de Ondernemingsraad. Bij de berekening van de ontslagvergoeding wordt rekening gehouden met de prestaties van de Senior Manager in kwestie gedurende de twee jaar voorafgaand aan de datum waarop de samenwerking eindigt.

Financiële resultaten

Voorafgaande opmerkingen bij de geconsolideerde jaarrekening

1. Wijzigingen in de consolidatiekring

In januari 2022 verwierf Belfius Insurance een belang van 100% in de vastgoedvennootschap MC² (investeert in een kantoorgebouw in België) voor een totaal bedrag van 18 miljoen EUR.

Belfius Insurance heeft in juni 2022 de dochteronderneming Alysea (een vastgoedonderneming die investeert in een rusthuis in Luxemburg) verkocht voor een totaalbedrag van 52 miljoen EUR.

De volledig geconsolideerde dochteronderneming The Studio werd geliquideerd in juni 2022.

Eind juni 2022 verwierf Belfius een meerderheidsbelang in CenEnergy. CenEnergy's aanbod bestaat uit een compleet pakket van diensten voor e-mobiliteit, gaande van laadinfrastructuur tot alle diensten die nodig zijn voor de implementatie en optimalisatie in de e-mobiliteitstransformatie. Deze beslissing versterkt Belfius' positie in duurzame mobiliteit, naast zijn participaties in Cyclis Bike Lease en Skipr met zijn mobiliteits service app. CenEnergy is niet in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen omdat de deelneming als niet-significant wordt beschouwd op geconsolideerd niveau op 31 december 2022.

Belfius Insurance verwierf in oktober 2022 een belang van 25% in Land Investment Vehicle (LIVe), een vastgoedinvestering in samenwerking met Ethias en Eiffage, voor een totaalbedrag van 1,5 miljoen EUR. De investering wordt geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode.

Belfius Insurance investeerde een bijkomend bedrag van 1,7 miljoen EUR in Jaimy. Deze investering zorgt ervoor dat Jaimy zich verder kan ontwikkelen en commercieel kan uitbreiden. De participatie van Belfius Insurance in Jaimy bedraagt 91,08% eind 2022.

Het volledig geconsolideerd effectiseringsvehikel Penates Funding werd geliquideerd in december 2022.

2. Grondslagen van de geconsolideerde jaarrekening

De geconsolideerde jaarrekening van Belfius gaat uit van een continuïteitsperspectief en wordt opgesteld conform de IFRS-normen, zoals goedgekeurd door de Europese Unie.

Analyse van de geconsolideerde balans

Het balanstotaal daalde met 12,7 miljard EUR, of -6,6%, van 192,2 miljard EUR per 31 december 2021 tot 179,5 miljard EUR per 31 december 2022. Het balanstotaal is samengesteld uit 163,0 miljard EUR voor de Belfius-bankgroep (ten opzichte van 174,3 miljard EUR per 31 december 2021) en 16,5 miljard EUR voor Belfius Insurance (ten opzichte van 17,8 miljard EUR per 31 december 2021). Deze bedragen vertegenwoordigen de bijdrage van Belfius-bankgroep en Belfius Insurance aan de consolidatiekring en weerspiegelen niet hun respectievelijke stand alone balanstotalen.

De daling van het balanstotaal is voornamelijk het gevolg van de gedeeltelijke terugbetaling van de TLTRO III participatie (-9,65 miljard EUR), en van een daling van de reële waarde van derivaten (-3 miljard EUR) en van schuld-en eigenvermogensinstrumenten (-1 miljard EUR) wegens hogere rentetarieven en verslechterde aandelenmarkten. Deze effecten werden gedeeltelijk gecompenseerd door een verdere stijging van de commerciële kredietverlening (+7,6 miljard EUR) en door de organische groei van deposito's van klanten (+4 miljard EUR).

1. Activa

1.1. Kas en tegoeden bij centrale banken

Kas en tegoeden bij centrale banken daalde met 4,3 miljard EUR, -13,7%, tot 27,3 miljard EUR (31 december 2021: 31,6 miljard EUR). De daling is voornamelijk gelinkt aan de gedeeltelijke terugbetaling van de TLTRO III ten belope van 9,65 miljard EUR. In het kader van zijn liquiditeitsbeheer deponeert Belfius een deel van zijn liquiditeitsoverschot bij de NBB/ECB.

1.2. Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen

Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen daalden met 6,3 miljard EUR, -60,2%, tot 4,1 miljard EUR (31 december 2021: 10,4 miljard EUR). De daling is het gevolg van de vermindering van betaalde kaswaarborgen met 5,8 miljard EUR, in overeenstemming met de evolutie van de reële waarde van derivaten (voornamelijk inflatie gelinkte derivaten), alsook door een daling van de termijnleningen met 0,4 miljard EUR.

1.3. Leningen en voorschotten

Leningen en voorschotten stegen met 7,6 miljard EUR, 7,4%, tot 110,3 miljard EUR (31 december 2021: 102,7 miljard EUR) als gevolg van een toename van de leningen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs met 7,8 miljard EUR (voornamelijk hypothecaire leningen en leningen op termijn) in lijn met onze strategie om onze commerciële franchise verder te ontwikkelen en de Belgische economie te ondersteunen.

Belfius Insurance blijft een deel van haar reserves investeren in leningen aan kredietnemers met een lagere kredietscore via het beleggingsfonds Belfius Euro Loans. Dit resulteert in een stijging van de leningen en voorschotten gewaardeerd tegen reële waarde via overige onderdelen van het totaalresultaat met 72 miljoen EUR. Het totale uitstaande bedrag bedraagt 171 miljoen EUR per 31 december 2022.

Bepaalde andere leningen hebben de SPPI-test niet doorstaan en worden dus gewaardeerd tegen reële waarde via resultatenrekening. Het betreft voornamelijk leningen aan de publieke en sociale sector met specifiek gestructureerde rentekenmerken. Het uitstaande volume daalde met 0,2 miljard EUR tot 0,8 miljard EUR per eind 2022, voornamelijk als gevolg van aflossingen en negatieve reële waarde aanpassingen.

De asset quality ratio, die de verhouding aangeeft tussen leningen en voorschotten met verminderde kredietwaardigheid (fase 3), en de bruto uitstaande leningen en voorschotten, is gedaald van 1,95% per 31 december 2021 tot 1,82% per 31 december 2022 (zie hoofdstuk Risicobeheer voor aanvullende informatie).

1.4. In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigenvermogensinstrumenten

De bijdrage aan de portefeuille schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten bedraagt voor de Belfius-bankgroep 13,9 miljard EUR (31 december 2021: 16,5 miljard EUR) en 9,1 miljard EUR voor de Belfius Insurance groep (31 december 2021: 10,7 miljard EUR).

De schuldbewijzen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs daalden met 3,3 miljard EUR, -16,1%, tot 17,5 miljard EUR (31 december 2021: 20,8 miljard EUR) als gevolg van de impact van wijzigingen in de reële waarde van afgedekte posities van reële waardeafdekkingen en obligaties die hun eindvervaldag bereikten, gedeeltelijk gecompenseerd door nieuwe investeringen in voornamelijk overheidsobligaties.

De schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via overige onderdelen van het totaalresultaat daalden met 0,9 miljard EUR, of -18,5%, tot 4,0 miljard EUR (31 december 2021: 5,0 miljard EUR). Deze daling is het resultaat van negatieve reëlewaardeaanpassingen op obligaties en eigenvermogensinstrumenten als gevolg van hogere rentevoeten, toegenomen kredietspreads en verslechterde aandelenmarkten in vergelijking met eind 2021 (0,9 miljard EUR), alsook van verkopen van eigenvermogensinstrumenten (0,2 miljard EUR), gedeeltelijk gecompenseerd door investeringen in obligaties en participaties (0,2 miljard EUR).

Samenvattende geconsolideerde balans

(In miljoen EUR)	31/12/21	Bijdrage Bank in de groep[1]	Bijdrage Verzekeringen in de groep[1]	31/12/22	Bijdrage Bank in de groep[1]	Bijdrage Verzekeringen in de groep[1]	Evolutie
TOTAAL VAN HET ACTIEF	192.151	174.329	17.822	179.466	162.986	16.480	-12.685
Waarvan							
Kas en tegoeden bij centrale banken	31.640	31.640	0	27.295	27.295	0	-4.345
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	10.411	10.312	99	4.144	4.077	66	-6.268
A. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	10.411	10.312	99	4.144	4.077	66	-6.268
Leningen en voorschotten	102.679	97.793	4.886	110.311	105.507	4.804	+7.632
A. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	101.541	96.769	4.772	109.344	104.728	4.615	+7.803
B. Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	99	0	99	171	0	171	+72
C. Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	1.039	1.024	15	796	778	18	-243
In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogens-instrumenten	27.195	16.456	10.739	23.027	13.897	9.130	-4.169
A. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	20.840	15.536	5.304	17.495	13.061	4.434	-3.345
B. Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	4.959	196	4.763	4.041	221	3.820	-918
C. Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	1.396	725	671	1.491	615	876	+95
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten	4.246	0	4.246	3.970	0	3.970	-276
Derivaten	8.909	8.909	0	5.893	5.876	17	-3.016
TOTAAL VAN DE VERPLICHTINGEN	180.658	163.693	16.964	167.845	151.881	15.964	-12.813
Waarvan							
Kas en tegoeden van centrale banken	15.418	15.418	0	5.904	5.904	0	-9.514
Schulden aan en deposito's van kredietinstellingen	3.591	3.590	1	1.870	1.857	12	-1.721
A. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	3.591	3.590	1	1.870	1.857	12	-1.721
Schulden en deposito's	104.404	104.404	0	108.447	108.447	0	+4.043
A. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	104.355	104.355	0	108.428	108.428	0	+4.072
B. Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	49	49	0	20	20	0	-29
Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen	23.145	23.145	0	25.929	25.927	1	+2.783
A. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	15.117	15.117	0	18.517	18.516	1	+3.400
B. Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	8.029	8.029	0	7.411	7.411	0	-617
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten	4.246	0	4.246	3.970	0	3.970	-276
Derivaten	14.019	14.002	17	8.249	8.248	0	-5.770
Voorzieningen voor verzekeringsactiviteiten	12.191	0	12.191	11.495	0	11.495	-696
Achtergestelde schulden	1.643	1.643	0	1.547	1.547	0	-96
A. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.643	1.643	0	1.547	1.547	0	-96
EIGEN VERMOGEN VAN DE GROEP	10.963	10.138	825	11.089	10.607	482	+126
Waarvan							
Kern eigen vermogen	10.560	10.061	499	11.167	10.570	597	+607
Niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen	403	77	326	(78)	38	(115)	-481
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	11.493	10.636	857	11.621	11.105	516	+128
Waarvan							
Eigen vermogen van de groep	10.963	10.138	825	11.089	10.607	482	+126
Aanvullende Tier 1 instrumenten in eigen vermogen	497	497	0	497	497	0	0
Minderheidsbelang	33	0	32	35	0	34	+2

(1) Informatie gebaseerd op niet-geauditeerde gegevens.

De schuldbewijzen gewaardeerd tegen reële waarde via de resultatenrekening stegen met 0,1 miljard EUR, 6,8%, tot 1,5 miljard EUR (31 december 2021: 1,4 miljard EUR), voornamelijk als gevolg van aankopen in de fondsenportefeuille, gedeeltelijk gecompenseerd door een gedaald volume van tijdelijke klanten flow management posities.

1.5. Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten - verzekeringsactiviteiten

De aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten (Tak 23) daalden met 0,3 miljard EUR, -6,5%, tot 4,0 miljard EUR (31 december 2021: 4,2 miljard EUR), als gevolg van negatieve reëlewaardeaanpassingen(0,6 miljard EUR), gedeeltelijk gecompenseerd door transfers van beleggingen van cliënten uit tak 21 contracten die op vervaldag kwamen (0,3 miljard EUR).

1.6. Derivaten

Derivaten daalden met 3,0 miljard EUR, -33,9%, tot 5,9 miljard EUR (31 december 2021: 8,9 miljard EUR), voornamelijk door de impact van hogere rentevoeten. De totale impact van de saldering van de met LCH afgesloten derivaten bedroeg 8,0 miljard EUR eind 2022, tegenover 8,5 miljard EUR eind 2021.

2. Verplichtingen

De totale verplichtingen daalden met 12,8 miljard EUR, -7,1%, tot 167,8 miljard EUR (31 december 2021: 180,7 miljard EUR), voornamelijk als gevolg van een daling van de financieringsbronnen in "Kas en tegoeden bij centrale banken", verklaard door de gedeeltelijke aflossing van de TLTRO III (-9,65 miljard EUR) en door een daling van de reële waarde van derivaten (-5,8 miljard EUR) wegens marktevoluties. De financieringsbronnen "Deposito's" van cliënten en "Uitgegeven schuldbewijzen" namen toe door de verdere organische groei van de zicht- en de spaarrekeningen (+3,2 miljard EUR) en een toename van het uitstaande volume depositocertificaten (+2,9 miljard EUR).

2.1. Kas en tegoeden van centrale banken

Kas en tegoeden van centrale banken daalde met 9,5 miljard EUR tot 5,9 miljard EUR (31 december 2021: 15,4 miljard EUR) als gevolg van de gedeeltelijke aflossing van de TLTRO III participatie. De resterende totale TLTRO III participatie bedraagt 6 miljard EUR per 31 december 2022.

2.2. Schulden aan en deposito's van kredietinstellingen

Schulden aan en deposito's van kredietinstellingen daalden met 1,7 miljard EUR, -47,9%, tot 1,9 miljard EUR (31 december 2021: 3,6 miljard EUR), als gevolg van een daling van 2,0 miljard EUR ontvangen kaswaarborgen in lijn met de evolutie van de reële waarde van derivaten.

2.3. Schulden en deposito's

Schulden en deposito's stegen met 4,0 miljard EUR, 3,9%, tot 108,4 miljard EUR (31 december 2021: 104,4 miljard EUR), vooral te danken aan de verdere organische groei van de zicht- en de spaarrekeningen en een stijging van de termijnrekeningen als gevolg van hogere rentevoeten.

2.4. Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen

Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen stegen met 2,8 miljard EUR, 12,0%, tot 25,9 miljard EUR (31 december 2021: 23,1 miljard EUR).

Schuldbewijzen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs stegen met 3,4 miljard EUR, 22,5%, tot 18,5 miljard EUR (31 december 2021: 15,1 miljard EUR), voornamelijk door een toename van het uitstaande bedrag aan depositocertificaten van 0,9 miljard EUR eind 2021 naar 3,8 miljard EUR eind 2022 en als gevolg van de uitgifte van schuldbewijzen door Befius Financing Company (1,4 miljard EUR), gedeeltelijk gecompenseerd door obligaties die hun eindvervaldag bereikten (0,8 miljard EUR).

Schuldbewijzen gewaardeerd tegen reële waarde via resultatenrekening daalden met 0,6 miljard EUR, -7,7%, tot 7,4 miljard EUR (31 december 2021: 8,0 miljard EUR), voornamelijk veroorzaakt door negatieve reële waarde evoluties.

2.5. Derivaten

Derivaten daalden met 5,8 miljard EUR, -41,2%, tot 8,2 miljard EUR (31 december 2021: 14,0 miljard EUR), voornamelijk door de impact van hogere rentevoeten. De totale impact van de saldering van de met LCH afgesloten derivaten bedroeg 8,0 miljard EUR eind 2022, tegenover 8,5 miljard EUR eind 2021.

2.6. Voorzieningen voor verzekeringsactiviteiten

De Voorzieningen voor verzekeringen Leven daalden met 676 miljoen EUR, 6%, tot 10,1 miljard EUR (31 december 2021: 10,7 miljard EUR) als gevolg van de op vervaldag gekomen tak 21 beleggingsverzekeringen die slechts gedeeltelijk gecompenseerd worden door de toegenomen instroom in 2H 2022 als gevolg van specifieke commerciële acties en de grotere investeringsbereidheid van klanten, in lijn met gestegen intresten.

Bovendien werd, als gevolg van de herbeoordeling van de technische voorzieningen, een terugname geboekt van 48 miljoen EUR additionele voorzieningen Leven in 1H 2022, overeenkomstig het risk appetite framework (RAF) (in vergelijking met een terugname van 15 miljoen EUR in 2021). De berekening van de best estimate voor de Liability Adequacy Test resulteerde in een overschot aan reserves tegenover het risk appetite framework in 1H 2022 vooral ten gevolge van de ontwikkeling van de marktomstandigheden in de eerste zes maanden van het jaar. Eind 2022 werd het overschot tegenover het risk appetite framework bevestigd.

In 2022 werd er geen shadow loss geboekt in vergelijking met een shadow loss van 320 miljoen EUR in 2021. De daling is het gevolg van het effect van de verhoging van de verdisconteringsvoet op de berekening van de Best Estimate Leven. De Liability Adequacy Test toonde aan dat de technische reserves toereikend waren in vergelijking met de Best Estimate. Voor de fondsen met toegewezen activa, beheerd door Belfius Insurance (gekantonneerde fondsen), werd een beperkt bedrag van 1 miljoen EUR erkend als gevolg van shadow accounting. Dit is een daling van 28 miljoen EUR tegenover eind 2021, voornamelijk verklaard door een daling van de reële waarde van schuldbewijzen(deel van de gekantonneerde fondsen) ten gevolge van hogere rentevoeten.

De technische voorzieningen Niet-Leven daalden met 18 miljoen EUR, of -1%, tot 1,5 miljard EUR (31 december 2021: 1,5 miljard EUR), voornamelijk ten gevolge van een daling van de voorziening voor te betalen schade. Er werd 8 miljoen EUR terugname van voorzieningen voor schadegevallen geboekt in de eerste helft van 2022 in overeenstemming met het Risk Appetite Framework (RAF) (in vergelijking met geen terugname in 2021). Deze daling van de voorziening voor te betalen schade werd gedeeltelijk gecompenseerd door een toename van de voorziening voor niet-verdiende premies naar aanleiding van een algemene stijging van de portefeuille als gevolg van nieuwe productie alsook door de impact van de inflatie op de schadelasten.

2.7. Achtergestelde schulden

De achtergestelde schulden daalden met 96 miljoen EUR, -5,8%, tot 1,5 miljard EUR (31 december 2021 1,6 miljard EUR) door de terugbetaling van twee achtergestelde leningen die op eindvervaldag kwamen in 1H 2022 ten belope van 75 miljoen EUR en door de call in 2H 2022 van een Tier 2 achtergestelde lening voor een bedrag van 18 miljoen EUR.

3. Eigen vermogen

Het totale eigen vermogen steeg met 128 miljoen EUR, 1,1%, tot 11,6 miljard EUR (31 december 2021: 11,5 miljard EUR), voornamelijk toe te schrijven aan een toename van het kern eigen vermogen met 607 miljoen EUR wegens het resultaat van het boekjaar van 975 miljoen EUR (merk op dat het voorgesteld dividend over het resultaat van 2022 384,4 miljoen EUR bedraagt), gedeeltelijk gecompenseerd door een daling van de niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen van 481 miljoen EUR, in lijn met de marktevoluties.

3.1. Kern eigen vermogen

Het kern eigen vermogen steeg met 607 miljoen EUR, 5,7%, tot 11,2 miljard EUR (31 december 2021: 10,6 miljard EUR). Deze stijging was het gevolg van de winst van het boekjaar van 975 miljoen EUR en de gerealiseerde resultaten van eigenvermogensinstrumenten die rechtstreeks worden opgenomen via "overgedragen resultaat" (20 miljoen EUR (na belastingen), voornamelijk bij Belfius Insurance), gedeeltelijk gecompenseerd door de betaling van een dividend over het resultaat van 2021 van 368,5 miljoen EUR. De betaling op Additional Tier 1 bedroeg 14 miljoen EUR na belastingen (volgens IFRS beschouwd als dividend).

3.2. Niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen

Niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen daalden met 481 miljoen EUR, -119,3%, tot -78 miljoen EUR (31 december 2021: 403 miljoen EUR). De bijdrage van de Belfius-bankgroep bedroeg 38 miljoen EUR (en daalden met 39 miljoen EUR) en van Belfius Insurance -115 miljoen EUR (en daalden met 442 miljoen EUR).

De reële waarde van de schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat daalde met 331 miljoen EUR, -304,8%, tot -222 miljoen EUR (31 december 2021: 109 miljoen EUR). Dit vloeit voort uit hogere rentevoeten en toegenomen kredietspreads in vergelijking met vorig jaar, gedeeltelijk gecompenseerd door een terugname van de shadow loss voorziening van 137 miljoen EUR (na belastingen) alsook een terugname van 21 miljoen EUR shadow accounting en een terugname van 35 miljoen EUR van het discretionaire winstdelingselement erkend via het eigen vermogen. De reële waarde van de eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via overige onderdelen van het totaalresultaat daalde met 42 miljoen EUR, -23,6%, tot 137 miljoen EUR (31 december 2021: 179 miljoen EUR), omwille van negatieve reëlewaardeaanpassingen (-204 miljoen EUR) door slechter presterende aandelenmarkten, gedeeltelijk gecompenseerd door een terugname van de shadow loss voorziening met 116 miljoen EUR en een terugname van 46 miljoen EUR van het discretionaire winstdelingselement erkend via eigen vermogen.

De winst (verlies) op kasstroomafdekkingen daalden met 14 miljoen EUR tot -113 miljoen EUR (31 december 2021: -98 miljoen EUR), voornamelijk als gevolg van de evolutie van de basis spreads op derivatenposities in GBP en USD.

De herwaardering van de eigen pensioenregelingen met een te bereiken doel vloeit voort uit het negatieve rendement op de fondsbeleggingen, de hoger dan verwachte werkelijke inflatie en de aanpassing van de (lange termijn) inflatie hypothese, gedeeltelijk gecompenseerd door de positieve impact van de stijging van de verdisconteringsvoet.

Het discretionaire winstdelingselement van verzekeringscontracten erkend via het eigen vermogen werd eind 2022 volledig tegengeboekt ten belope van 81 miljoen EUR als gevolg van de negatieve stock latente meerwaarden.

3.3. Aanvullende Tier 1-instrumenten in eigen vermogen

De waarde van de aanvullende Tier 1-instrumenten is ongewijzigd gebleven.

Analyse van de geconsolideerde resultatenrekening

Samenvattende geconsolideerde resultatenrekening

(In miljoen EUR)	31/12/21	Bijdrage Bank in de groep[1]	Bijdrage Verzekeringen in de groep[1]	31/12/22	Bijdrage Bank in de groep[1]	Bijdrage Verzekeringen in de groep[1]	Evolutie
OPBRENGSTEN	2.703	2.164	539	2.982	2.416	567	+279
Waarvan							
Nettorenteopbrengsten	2.001	1.623	378	2.080	1.752	328	+79
Nettoresultaat uit financiële instrumenten geboekt tegen reële waarde via resultatenrekening	25	21	4	25	52	(28)	0
Nettoresultaat uit investeringen en verplichtingen	15	14	1	56	16	40	+42
Nettocommissieopbrengsten	758	732	25	790	757	33	+33
Technisch resultaat uit verzekeringsactiviteiten	73	0	73	150	0	150	+77
Overige opbrengsten en kosten	(244)	(252)	9	(195)	(193)	(2)	+49
KOSTEN	(1.477)	(1.220)	(257)	(1.620)	(1.337)	(283)	-143
BRUTORESULTAAT	1.226	944	283	1.362	1.078	284	+136
Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen	1	1	0	(106)	(91)	(15)	-107
Waardeverminderingen op (im)materiële activa	(2)	(1)	(1)	(2)	(1)	(1)	0
NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN	1.226	944	282	1.255	986	268	+29
Belastingen	(290)	(228)	(62)	(279)	(224)	(55)	+11
Aandeel minderheidsbelangen	1	0	1	1	0	1	+1
NETTORESULTAAT - GROEPSAANDEEL	935	716	219	975	762	212	+40

(1) Informatie gebaseerd op niet-geauditeerde cijfers.

1. Opbrengsten

De totale opbrengst van Belfius steeg met 279 miljoen EUR, 10,3%, tot 2.982 miljoen EUR (31 december 2021: 2.703 miljoen EUR). Belfius-bankgroep droeg 2.416 miljoen EUR bij, (31 december 2021: 2.164 miljoen EUR), Belfius Insurance groep droeg 567 miljoen EUR bij (31 december 2021: 539 miljoen EUR).

1.1. Nettorenteopbrengst

Nettorenteopbrengst steeg met 78,9 miljoen EUR, 3,9%, tot 2.080 miljoen EUR (31 december 2021: 2.001 miljoen EUR), voornamelijk dankzij de toegenomen bijdrage van de Belfius bankgroep (+129 miljoen EUR) als gevolg van de combinatie van hogere uitstaande volumes leningen tegen een stabiliserende gemiddelde marge en deposito volumes aan verbeterde marges. De nettorenteopbrengst van Belfius Insurance daalde met 50 miljoen EUR door lagere uitstaande bedragen in tak 21.

De ontvangen en in 2022 geboekte rente van de ECB/NBB centrale bank op de TLTRO III-financiering bedraagt 72 miljoen EUR (tegen 155 miljoen EUR in 2021).

De voorwaarden van het TLTRO programma over de periode van 24 juni 2021 tot 23 juni 2022 werden vervuld en daarom werd er rekening gehouden met een extra verlaging met 50 basispunten in de effectieve rente over die periode. Na 23 juni 2022, wordt een inschatting van de rentevoet toegepast (gelinkt aan de gemiddelde rentevoet van de depositofaciliteit) voor de bepaling van de effectieve rentevoet.

1.2. Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via resultatenrekening

Het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via resultatenrekening daalde met 0,2 miljoen EUR tot 24,8 miljoen EUR (31 december 2021: 25,0 miljoen EUR).

Het nettoresultaat uit handelsdoeleinden daalde met 73 miljoen EUR tot -2 miljoen EUR op 31 december 2022. Deze lijn bevat tevens de wijzigingen in reële waarde van de economische afdekkingen via winst of verlies (dit zijn financiële instrumenten die niet gekwalificeerd worden als boekhoudkundige afdekking onder IFRS) en bedragen -92 miljoen EUR, inclusief het resultaat van de swaps ter indekking van de inefficiëntie ten belope van -151 miljoen EUR. Het nettoresultaat uit verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële instrumenten met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies daalde met 60 miljoen EUR tot -90 miljoen EUR eind 2022, voornamelijk door de impact van gestegen rentevoeten, toegenomen kredietspreads en verslechterde aandelenmarkten. Het nettoresultaat uit afdekkingen steeg met 136 miljoen EUR tot 118 miljoen EUR eind 2022 en werd onder meer positief beïnvloed door basis spreads en basisrisico's. Het resultaat van de economische afdekking van "Resultaat uit verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies" en "Nettoresultaat uit afdekkingen" worden gerubriceerd als nettoresultaat uit handelsdoeleinden.

1.3. Nettoresultaat uit investeringen en verplichtingen

Het nettoresultaat uit investeringen en verplichtingen steeg met 41,6miljoen EUR, 280,0%, tot 56 miljoen EUR (31 december 2021: 15 miljoen EUR).

Belfius realiseerde 35,4 miljoen EUR meerwaarden op de verkoop van materiële vaste activa, voornamelijk op de gedeeltelijke verkoop van het Pacheco gebouw (22,2 miljoen EUR) en op de verkoop van verschillende bankkantoren (12,3 miljoen EUR). In 2021 werden 15 miljoen EUR meerwaarden gerealiseerd, voornamelijk op de verkoop van verschillende bankkantoren en op de verkoop van een gebouw in Mechelen. In 2022 werd ook een meerwaarde van 12,9 miljoen EUR gerealiseerd op de verkoop van Alysea (een dochteronderneming die investeert in een rusthuis in Luxemburg).

Bovendien heeft Belfius Insurance in 2022 meerwaarden gerealiseerd op de verkoop van obligaties, ten belope van 10 miljoen EUR, gedeeltelijk gecompenseerd door 1 miljoen EUR minderwaarden (vergeleken met geen gerealiseerde resultaten uit de verkoop van obligaties in 2021).

1.4. Nettocommissieopbrengst

Nettocommissieopbrengst steeg met 32,7 miljoen EUR, 4,3%, tot 790 miljoen EUR (31 december 2021: 758 miljoen EUR). De stijging is voornamelijk toe te schrijven aan een toename van commissies op betaaldiensten (+25 miljoen EUR) door gestegen transacties en de implementatie van het Private Membership, alsook door een stijging van de commissies op verzekeringsactiviteiten (+19 miljoen EUR), in lijn met de commerciële dynamiek. De commissieopbrengsten op vermogensbeheer daalden met 10 miljoen EUR als gevolg van de daling in de financiële markten en een afname van investeringstransacties in beleggingsfondsen.

1.5. Technisch resultaat uit verzekeringsactiviteiten

Het technisch resultaat uit verzekeringsactiviteiten Leven en Niet-Leven steeg met 77 miljoen EUR tot een opbrengst van 150 miljoen EUR (31 december 2021: een opbrengst van 73 miljoen EUR).

Het technisch resultaat uit verzekeringsactiviteiten Leven verbeterde met 51 miljoen EUR tot een verlies van -52 miljoen EUR. De gegarandeerde rentekost daalde met 18 miljoen EUR door een afname van het uitstaande volume in tak 21. Daarnaast heeft Belfius Insurance een terugname van voorzieningen voor verzekering Leven geboekt van 48 miljoen EUR, in overeenstemming met het Risk Appetite Framework (RAF) (in vergelijking met een terugname van 15 miljoen EUR in 2021).

In Niet-Leven verbeterde de technische marge met 26 miljoen EUR tot 202 miljoen EUR. De technische marge werd positief beïnvloed door de stijging van de bruto verdiende premies en de realisatie van boni op schadegevallen van voorgaande jaren (25 miljoen EUR). De schadelast voor natuurrampen en catastrofes (incl. herverzekering) bedraagt 33,8 miljoen EUR in 2022, in vergelijking met 27,5 miljoen EUR in 2021. De schadelast voor natuurrampen in 2022 resulteert voornamelijk uit de stormen Dudley, Eunice and Franklin in februari 2022 (25 miljoen EUR). De resultaatsimpact is gelimiteerd dankzij herverzekeringstussenkomst ten belope van 30,5 miljoen EUR. Bovendien steeg de gemiddelde schadelast door de impact van de inflatie. Ten gevolge van de herbeoordeling van de technische voorzieningen werd in de eerste helft van 2022 een terugname van voorzieningen voor schadegevallen geboekt van 8 miljoen EUR in overeenstemming met het Risk Appetite Framework (in vergelijking met geen terugname in 2021).

1.6. Netto overige opbrengsten en kosten

Netto overige opbrengsten en kosten stegen met 48,5 miljoen EUR, 19,9%, naar een verlies van 195 miljoen EUR (31 december 2021: een verlies van 244 miljoen EUR). De overige opbrengsten en kosten uit financieringsactiviteiten stegen met 33 miljoen EUR als gevolg van de herclassificatie van de leasingcontracten van Belfius Auto Lease naar operationele leasing (met een verschuiving van de gerelateerde inkomsten van netto renteopbrengsten naar netto overige opbrengsten en kosten).

Belfius heeft een kost van 283 miljoen EUR erkend voor sectorheffingen (inclusief bijdrage aan de Single Resolution Board), een stijging van 6 miljoen EUR ten opzichte van 2021, verklaard door een toename van de bankheffingen. Belfius opteerde ervoor om een deel (13 miljoen EUR) van zijn bijdrage aan het Single Resolution Fund te betalen via een zgn. onherroepelijke betalingsverplichting. De totale onherroepelijke betalingsverplichting opgenomen als buitenbalans verplichting bedraagt 30,5 miljoen EUR op 31 december 2022.

2. Kosten

De kosten stegen met 142,9 miljoen EUR, 9,7%, tot 1.620 miljoen EUR (31 december 2021: 1.477 miljoen EUR), vooral als gevolg van de impact van toegenomen inflatie en de verdere investeringen in human resources, digitalisering en innovatie-inspanningen en onze merknaam.

2.1. Personeelskosten

De personeelskosten stegen met 58,8 miljoen EUR, 9,2%, tot 700 miljoen EUR (31 december 2021: 641 miljoen EUR), door een toegenomen aantal VTE en door loondrift in de inflatoire context van 2022.

2.2. Algemene en administratieve kosten

Algemene en administratieve kosten stegen met 89,8 miljoen EUR, 18,6%, tot 572 miljoen EUR (31 december 2021: 483 miljoen EUR) en zijn geïmpacteerd door inflatie. Ze zijn in lijn met onze investeringen in externe medewerkers, digitalisering en automatisering en onze merknaam. De stijging van de professionele vergoedingen is vooral het gevolg van een toenemend gebruik van consultancydiensten voor enkele belangrijke strategische projecten. De marketingkosten stegen door verschillende merk campagnes.

2.3. Vergoeding van het net

De vergoeding van het net daalden met 4,0 miljoen EUR, -1,8%, tot 217 miljoen EUR (31 december 2021: 221 miljoen EUR), en werd in 2022 positief geïmpacteerd door een gedeeltelijke terugname van een voorziening voor netwerkherstructurering ten belope van 4 miljoen EUR.

2.4. Afschrijvingen vaste activa

Afschrijvingen vaste activa daalden met 1,7 miljoen EUR, -1,3%, tot 131 miljoen EUR (31 december 2021: 133 miljoen EUR), door de erkenning van versnelde afschrijvingen op jaareinde 2021, gedeeltelijk gecompenseerd door de erkenning van versnelde afschrijvingen op jaareinde 2022 als gevolg van de herziene gebruiksduur van intern ontwikkelde software gezien de snelle veranderingen in de technologie en de versnelde invoering van digitale diensten.

3. Brutoresultaat

Het brutoresultaat steeg met 136,2 miljoen EUR, 11,1%, tot 1.362 miljoen EUR (31 december 2021: 1.226 miljoen EUR). Belfius-bankgroep droeg 1.078 miljoen EUR bij (31 december 2021: 944 miljoen EUR) en Belfius Insurance groep 284 miljoen EUR (31 december 2021: 283 miljoen EUR).

4. Waardeverminderingen

4.1 Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen

Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen stegen met 107,0 miljoen EUR tot -106 miljoen EUR (31 december 2021: 1 miljoen EUR).

In 2021 heeft Belfius de onderliggende macro-economische scenario's geactualiseerd wegens een algemene macro-economische verbetering alsook de management overlays herbeoordeeld, wat resulteerde in terugnames van een deel van de in 2020 geboekte fase 1 en 2 waardeverminderingen, die in het kader van de Covid-pandemie zijn ontstaan. In 2021 werden ook waardeverminderingen geboekt op een beperkt aantal in gebreke gebleven posities (fase 3) en bijkomende waardeverminderingen gerelateerd aan portfolio evoluties.

In 2022 heeft Belfius de onderliggende macro-economische scenario's geactualiseerd om rekening te houden met de toegenomen macro-economische onzekerheden (onder meer als gevolg van de tweede-ronde-effecten van de Covid-19-crisis, de inflatoire omgeving en de geopolitieke situatie) wat heeft geleid tot een toename in de fase 1 en 2 waardeverminderingen. Ook de management-overlays voor specifieke risicoportefeuilles en individuele tegenpartijen werden opnieuw beoordeeld, hetgeen resulteerde in een gedeeltelijke terugname van de reeds in 2020 geboekte fase 2 waardeverminderingen. Zoals gebruikelijk werden in 2022 ook waardeverminderingen geboekt op een, historisch gezien, beperkt aantal in gebreke gebleven posities (fase 3). Alles samen resulteerde dit in een risicokost van -106 miljoen EUR in 2022. Meer gedetailleerde informatie wordt verstrekt in het hoofdstuk Kredietrisico van het beheersverslag.

4.2 Waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa

De waardeverminderingen op materiële en immateriële vaste activa stegen met 0,3 miljoen EUR tot 2,0 miljoen EUR (31 december 2021: 1,8 miljoen EUR).

In 2022 heeft Belfius haar materiële en immateriële activa herbeoordeeld waarbij een waardevermindering van 1,9 miljoen EUR werd geboekt op de immateriële activa van Jane en een terugname van waardeverminderingen ten belope van 0,6 miljoen EUR op de immateriële activa van Jaimy.

5. Nettoresultaat vóór belastingen

Het nettoresultaat vóór belastingen steeg met 28,9 miljoen EUR, 2,4%, tot 1.255 miljoen EUR (31 december 2021: 1.226 miljoen EUR). Belfius-bankgroep droeg 986 miljoen EUR bij (31 december 2021: 944 miljoen EUR) en Belfius Insurance groep 268 miljoen EUR (31 december 2021: 282 miljoen EUR).

6. Belastingen

De belastingen inclusief uitgestelde belastingen daalden met 11,4 miljoen EUR, -3,9%, tot 279 miljoen EUR (31 december 2021: 290 miljoen EUR), ondanks een stijging van de totale winst vóór belastingen. Dit is voornamelijk te verklaren door een stijging van de niet-belastbare inkomsten zoals dividenden, niet-belastbare meerwaarden, nettowinst in Belfius Ierland (dat leidt tot geen belastingkosten dankzij de opname van voorheen niet meer opgenomen uitgestelde belastingvorderingen).

In 2022 wordt een daling van het effectief belastingpercentage tot 22,2% vastgesteld, tegenover 23,7% in 2021.

De netto uitgestelde belastingsinkomsten daalden met 43,3 miljoen EUR tot -12 miljoen EUR (31 december 2021: -55 miljoen EUR), voornamelijk als gevolg van tijdelijke verschillen gerelateerd aan waardeverminderingen en reëlewaardeaanpassingen.

7. Nettoresultaat groepsaandeel

Het totale nettoresultaat bedroeg 976 miljoen EUR. Het nettoresultaat groepsaandeel van Belfius bedroeg 975 miljoen EUR (31 december 2021: 935 miljoen EUR).

8. Gebeurtenissen na balansdatum

8.1 Dividend

De Raad van Bestuur van 21 maart 2023 heeft aan de Algemene Vergadering van 26 april 2023 voorgesteld om een gewoon dividend van 384,4 miljoen EUR uit te keren met betrekking tot het boekjaar 2022, wat overeenkomt met een uitbetalingsratio van 40% van het resultaat van 2022.

8.2. Kapitaal- en liquiditeitsbeheer

Om haar kapitaalstructuur te optimaliseren en bij te dragen tot de MREL-vereisten, heeft Belfius in januari 2023 500 miljoen EUR Tier 2 instrumenten uitgegeven met een looptijd tot april 2033 en een call datum in 2028. In februari 2023 heeft Belfius de houders van de 200 miljoen EUR resettable callable Tier 2 instrumenten in kennis gesteld van haar beslissing om het volledige uitstaande bedrag op 15 maart 2023 terug te betalen.

Ter ondersteuning van haar liquiditeitsdiversificatie heeft Belfius in februari 2023 voor 500 miljoen EUR aan Belgische Hypotheek Pandbrieven met een looptijd van 4 jaar uitgegeven.

8.3. Fusie van Corona en Belfius Insurance

Corona en Belfius Insurance zullen fuseren in de loop van 2023. De fusie is nog onder voorbehoud van de goedkeuring van de Nationale Bank van België en zal retroactief ingaan vanaf 1 januari 2023 (voor fiscale en boekhoudkundige doeleinden).

8.4. Samenwerking tussen Jaimy en verzekeraar a.s.r.

Om de activiteit "repair in kind" van Jaimy internationaal te ontwikkelen, richtten Belfius Insurance en a.s.r. (een van de grootste Nederlandse verzekeraars) Fixxer, een nieuwe vennootschap, op waarin het technologische platform van Jaimy zal worden ondergebracht door middel van een splitsing in april 2023. Belfius Insurance neemt een belang van 50,16% in Fixxer terwijl de resterende 49,84% in handen zullen zijn van a.s.r. Fixxer zal instaan voor het beheer van het technologische platform en zijn internationale ontwikkeling. Jaimy zal de commerciële en operationele activiteiten in België blijven beheren, Belfius Insurance behoudt 100% van de aandelen van Jaimy.

8.5. Amerikaanse bankfaillissementen en besmettingsrisico

Belfius volgt nauwlettend de potentiële risico's op die verband houden met de faillissementen begin maart 2023 van de 3 regionale Amerikaanse banken (Silicon Valley Bank, Silvergate Capital Corporation en Signature Bank

Valley), en met de algemene marktonzekerheden met betrekking tot Credit Suisse en de fusieovereenkomst die met UBS gesloten is op 19 maart 2023 na de tussenkomst van het Zwitserse Federale Ministerie van Financiën, de Zwitserse Nationale Bank en de Zwitserse financiële toezichthouder FINMA.

Per eind 2022 en per datum van dit jaarverslag, heeft Belfius geen directe blootstelling aan de 3 bovengenoemde Amerikaanse banken.

Per eind 2022 en per datum van dit jaarverslag, heeft Belfius een zeer beperkte directe blootstelling aan Credit Suisse ter waarde van een nominaal bedrag van 27,8 miljoen EUR, in de vorm van een trade finance garantie van 2.8 miljoen EUR en een senior bond die uitgegeven is door Credit Suisse van 25 miljoen EUR. Bovendien heeft Belfius gecollateraliseerde derivaten met Credit Suisse voor een reële waarde van -54 miljoen EUR (reële waarde op 17 maart 2023). Dergelijke negatieve reële waarde vertegenwoordigt een schuld van Belfius aan Credit Suisse, waarop Belfius collateral in cash heeft geplaatst voor dit bedrag.

Binnen de Belfius Groep wordt zeer nauwlettend toezicht gehouden op deze marktomstandigheden, bijvoorbeeld om te beoordelen welke maatregelen moeten genomen worden als er besmettingsrisico zou plaatsvinden. Merk op dat Belfius kan terugvallen op een sterke solvabiliteits- en liquiditeitspositie, zoals verder toegelicht in de hoofdstukken Beheer van het kapitaal en Risicobeheer van dit jaarverslag.

9. Solvabiliteit[1]

9.1 Solvabiliteit Bank

Eind 2022 kwam de CET 1-ratio uit op 16,55%, een stijging van 17 basispunten in vergelijking met eind 2021. In de CET 1-ratio is rekening gehouden met overgangsmaatregelen betreffende het effect van IFRS 9 eind 2022 op de verwachte kredietverliezen ten belope van 36 basispunten (vergeleken met 51 basispunten eind 2021).

De stijging van de CET 1-ratio is het resultaat van positieve effecten van een hoger CET 1-kapitaal (+10 basispunten) en een daling in de totale risicoposten (+7 basispunten).

Het CET 1-kapitaal bedraagt 10.772 miljoen EUR, tegen 10.658 miljoen EUR eind 2021. De toename van het CET 1-kapitaal met 64 miljoen EUR vloeit voornamelijk voort uit een toename van het reglementair kern eigen vermogen met 607 miljoen EUR, gedeeltelijk gecompenseerd door de hogere correctie voor het te verwachten dividend met 384,4 miljoen EUR (vergeleken met 371,4 miljoen EUR in 2021) en de lagere terugneming van de IFRS 9 voorzieningen dankzij de in de CRR voorziene overgangsregelingen van 216 miljoen EUR (vergeleken met 307 miljoen EUR in 2021).

Eind 2022 bedroeg de totale risicoblootstelling[2] 64.796 miljoen EUR, een daling met 299 miljoen EUR ten opzichte van 65.095 miljoen EUR eind 2021.

De gereglementeerde kredietrisico's, met inbegrip van tegenpartijen risico, daalden met 727 miljoen EUR tot 49.271 miljoen EUR, voornamelijk door de opheffing van de NBB macroprudentiële add-on op residentieel vastgoed (-2,4 miljard EUR) en een daling van de blootstelling aan financiële markten als gevolg van de ontwikkeling van de reële koers van het GPB (-2.9 miljard EUR), gedeeltelijk gecompenseerd door een stijging van het kredietrisico door hogere commerciële volumes (+3,8 miljard EUR).

De gereglementeerde kredietrisico's voor het Deens Compromis zijn met 1.066 miljoen EUR gedaald tot 9.623 miljoen EUR, door een daling van de vermogensmutatiewaarde van Belfius Insurance.

De gereglementeerde CVA-risico's daalden met 359 miljoen EUR dankzij stijgende rentevoeten die een aantal belangrijke blootstellingen op lange termijn aan niet door onderpand gedekte derivaten hebben verminderd.

De gereglementeerde marktrisico's zijn met 1,6 miljard EUR gestegen, vergeleken met 2021, voornamelijk als gevolg van de hogere marktvolatiliteit.

De gereglementeerde operationele risico's zijn gestegen (+235 miljoen EUR), in lijn met de toename van de opbrengsten.

Eind 2022 bedroeg de Tier 1-kapitaalratio 17,31%, een stijging met 17 basispunten ten opzichte van eind 2021. Deze stijging volgt de evolutie van de CET 1-ratio, aangezien er geen nieuwe AT 1-elementen zijn.

De totale kapitaalratio bleef stabiel op 19,83%, in vergelijking met eind 2021.

Meer gedetailleerde informatie is te vinden in het hoofdstuk "Kapitaalbeheer" van dit jaarverslag.

9.2 Solvabiliteit Insurance

De Solvency II-ratio (vóór dividend) van Belfius Insurance bedroeg 205% eind december 2022. Rekening houdend met het te verwachten dividend is de Solvency II-ratio eind december 2022 gelijk aan 193%. De stijging is voornamelijk te danken aan een daling in de SCR, welke niet volledig werd gecompenseerd door eenzelfde evenredige daling van het beschikbaar kapitaal (inclusief een te verwachten dividend van 125,9 miljoen EUR).

Meer gedetailleerde informatie is terug te vinden in het hoofdstuk "Kapitaalbeheer" van dit jaarverslag.

(1) Niet-geauditeerd.
(2) Totale risicoblootstelling, ook gekend als Risk Weighted Assets (RWA)

Segmentrapportering

In analytisch opzicht splitst Belfius zijn activiteiten en rekeningen op in drie segmenten: Individuals (IND), Entrepreneurs, Enterprises and Public (E&E&P) en Group Center (GC):

- **Individuals (IND)** beheert de commerciële relaties met particuliere klanten, zowel bij de Bank als bij de verzekeraar. Individuals bestaat uit 4 subsegmenten: Savers, Investors, Private en Wealth;
- **Entrepreneurs, Enterprises and Public (E&E&P)** staat in voor de commerciële relaties met de openbare sector, de sociale sector, kleine en middelgrote ondernemingen en corporate klanten, zowel bij de Bank als bij de Verzekeraar;
- **Group Center (GC)** omvat in hoofdzaak de overige resultaten die niet kunnen worden toegewezen aan de twee commerciële segmenten. Deze bestaat voornamelijk uit de resultaten van de obligatie- en derivatenportefeuille.

Kerncijfers van de segmentrapportering[1]

Balans

	31/12/21		
(in miljard EUR)	Actief	Verplichtingen	Eigen Vermogen
Individuals (IND)	55	82	2
Entrepreneurs, Enterprises & Public (E&E&P)	60	45	5
Group Center (GC)	78	53	5
TOTAAL	192	181	11
waarvan bankactiviteiten	174	164	11
waarvan verzekeringsactiviteiten[2]	18	17	1

	31/12/22		
(in miljard EUR)	Actief	Verplichtingen	Eigen Vermogen
Individuals (IND)	57	83	2
Entrepreneurs, Enterprises & Public (E&E&P)	64	44	5
Group Center (GC)	59	41	5
TOTAAL	179	168	12
waarvan bankactiviteiten	163	152	11
waarvan verzekeringsactiviteiten[2]	16	16	1

(1) Gelieve op te merken dat er in 2022 een verfijning heeft plaatsgevonden van de segmentatie. Dit heeft tot gevolg dat er minimale reclassificaties gebeurd zijn tussen de drie segmenten (IND, E&E&P en GC) in vergelijking met de gepubliceerde gesegmenteerde cijfers van 2021.
(2) Merk op dat de activa, passiva en eigen vermogen de bijdrage vertegenwoordigen van de Belfius Insurance groep aan de geconsolideerde balans.

De activa en passiva die zijn toegewezen aan Individuals (IND) en Entrepreneurs, Enterprises and Public (E&E&P) zijn een weergave van de commerciële activiteiten van die business lines. Terwijl IND een overschot aan funding heeft, is E&E&P meer activa-gestuurd. In zijn geheel vertoont de commerciële balans een fundingoverschot met einde december 2022 een solide loan-to-deposit ratio van 87%.

Er zijn geen interne verkopen of aankopen tussen segmenten, de activa en passiva gepresenteerd binnen een segment zijn diegene die gegenereerd en afkomstig zijn van de bedrijfssegmenten.

Het eigen vermogen dat wordt toegewezen aan IND en E&E&P is een normatief reglementair kapitaal, zodat de CET 1-ratio van het segment gelijk is aan 13,5% (Belfius' minimum operationeel CET 1-ratio) rekening houdend met de risico gewogen activa van het segment.

Kerncijfers van de segmentrapportering

Resultatenrekening

(In miljoen EUR)	31/12/21			
	Individuals	Entrepreneurs, Enterprises & Public	Group Center	Totaal
OPBRENGSTEN	1.461	1.064	178	2.703
KOSTEN	(899)	(428)	(150)	(1.477)
BRUTOBEDRIJFSRESULTAAT	562	636	28	1.226
Risicokosten	17	(10)	(6)	1
Waardeverminderingen op (im)materiële activa	(2)	0	0	(2)
NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN	578	626	21	1.226
Belastingen	(134)	(142)	(14)	(290)
NETTORESULTAAT NA BELASTINGEN	444	484	8	936
Aandeel minderheidsbelangen	0	0	1	1
NETTORESULTAAT GROEPSAANDEEL	444	484	6	935
waarvan bank	280	440	(4)	716
waarvan verzekeringen[1]	164	44	10	219

(In miljoen EUR)	31/12/22			
	Individuals	Entrepreneurs, Enterprises & Public	Group Center	Totaal
OPBRENGSTEN	1.634	1.144	204	2.982
KOSTEN	(946)	(471)	(202)	(1.620)
BRUTOBEDRIJFSRESULTAAT	688	672	2	1.362
Risicokosten	(36)	(80)	10	(106)
Waardeverminderingen op (im)materiële activa	(2)	0	0	(2)
NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN	650	592	12	1.255
Belastingen	(148)	(136)	5	(279)
NETTORESULTAAT NA BELASTINGEN	502	456	18	976
Aandeel minderheidsbelangen	0	0	1	1
NETTORESULTAAT GROEPSAANDEEL	502	456	16	975
waarvan bank	324	411	27	762
waarvan verzekeringen[1]	179	45	(11)	212

(1) Merk op dat de resultatenrekening de bijdrage vertegenwoordigt van de Belfius Insurance groep aan de geconsolideerde resultatenrekening.

Individuals (IND)

Beschrijving van het segment Individuals

Belfius is een toonaangevende bank-verzekeraar in België, met 3,4 miljoen particuliere klanten of 'Individuals'. Belfius staat bekend om haar mobiele bankdiensten, met meer dan 1,88 miljoen actieve mobiele gebruikers eind 2022 en een hoog aangeschreven app voor mobiel bankieren. Sia Partners bevestigt in hun 2022 International Mobile Banking Benchmark dat Belfius Mobile zich tot de top 10 beste mobiel bankieren apps wereldwijd mag rekenen. Belfius is de tweede grootste hypotheekverstrekker op de Belgische markt, met een portefeuille van 44 miljard EUR aan uitstaande leningen voor particulieren. In 2022 heeft Belfius een marktaandeel van 17,4% in de productie van nieuwe hypothecaire kredieten. Daarnaast is Belfius een van de grootste aanbieders van spaar- en beleggingsproducten in België.

Belfius biedt particulieren verzekeringsproducten aan via het kantorennet van Belfius Bank, de digitale touchpoints en de wealth managers, maar ook via het netwerk van verbonden agenten van DVV Verzekeringen. Daarnaast biedt het met Corona Direct ook verzekeringsproducten aan via het directe distributiekanaal. Het businessmodel van Belfius Insurance is steeds meer gericht op bank-verzekeringen. Belfius Insurance omvat eveneens het merk Elantis, dat hypothecaire kredieten en consumentenkredieten aanbiedt via onafhankelijke makelaars, voor de balans van Belfius Insurance, Belfius Bank en een derde bank.

3.4 miljoen Individuals

1. Klantensegmentatie

Voor particulieren (Individuals) is de segmentatie gebaseerd op het gedrag, de ambities en de financiële voetafdruk van de klant, zowel op het vlak van leningen als vermogen. Op basis daarvan zijn de klanten onderverdeeld in vier sub-segmenten: Savers, Investors, Private Banking en Wealth Management.

Savers en Investors

De klanten zijn onderverdeeld in Savers en Investors, niet op basis van hun vermogen, maar op basis van hun gedrag. Savers zijn klanten die weinig of niet beleggen en vooral een veilige haven zoeken in hun spaarrekening. Investors zijn klanten die vooral beleggen, een zekere kennis hebben van beleggen en minimaal 7.500 EUR aan beleggingen aanhouden bij Belfius.

Private Banking en Wealth Management

Klanten in deze vermogende segmenten worden doorgaans onderverdeeld op basis van hun financiële voetafdruk. Private Banking richt zich tot klanten met een portefeuille van minstens 500.000 EUR. Klanten krijgen een Private Banker toegewezen, worden bediend via Private Houses en genieten een reeks geprivilegieerde diensten. Daarnaast introduceerde Belfius ook het 'Private Membership' dat toegang geeft tot een breed scala aan exclusieve beleggingsoplossingen en voordelen.

Wealth Management-klanten (> 2,5 miljoen EUR) worden enkel op uitnodiging toegelaten en krijgen een Wealth Manager toegewezen. Het afgelopen jaar heeft de Private Banking & Wealth Management-franchise van Belfius zich uitstekend ontwikkeld, ondanks de uitdagende macroeconomische context.

2. Ons aanbod van bankoplossingen en -diensten

Betaalproducten

Belfius biedt betaalproducten aan in de vorm van pakketten, met een zichtrekening gekoppeld aan een debet- en kredietkaart, afhankelijk van het gekozen niveau van dienstverlening: van het gratis Belfius Pulse-basispakket (zonder kredietkaart) tot Beats Star. De toekenning van een kredietkaart gebeurt pas bij aanvaarding na het doorlopen van een efficiënte procedure inzake risicobeheer. Klanten kunnen ook opteren voor een Debet Mastercard®. Alle kaarten bieden het gemak van contactloos betalen met de kaart of met een smartphone. Voor alle kaarttypes heeft Belfius een betaaloplossing voor Android- en iOS-gebruikers. Om het dagelijkse leven van haar klanten te vereenvoudigen zal Belfius de komende maanden nieuwe functies blijven introduceren, waaronder verbeterde betaaloplossingen.

Belfius is hoofdaandeelhouder van Bancontact Payconiq, een marktleider in lokale kaart- en betaalsystemen in België. Daarnaast zal Belfius ook deelnemen aan het European Payment Initiative (EPI) om een Europees alternatief voor betalingen te ontwikkelen op basis van de technologie voor instant betalingen.

Kredietproducten

Onze belangrijkste kredietproducten voor particulieren zijn hypothecaire kredieten, die worden aangeboden met vaste of variabele rentevoeten. Het onzekere macroeconomische klimaat bleef niet zonder gevolgen voor de hypotheekmarkt die in de loop van 2022 begon te vertragen. In de productie van hypothecaire leningen genereerde Belfius een marktaandeel van 17,4%.

In maart 2022 lanceerde Belfius een rentekorting voor de financiering van energiezuinige woningen, wat de Belgische samenleving zal ondersteunen in de energietransitie. Op de lange termijn verkent Belfius nog andere structurele financieringsoplossingen om energie-investeringen aan te moedigen en te vergemakkelijken. Om haar klanten te ondersteunen in deze moeilijke macro-economische context met torenhoge energieprijzen, biedt Belfius de meest kwetsbare klanten bovendien de mogelijkheid om hun hypotheekaflossingen tijdelijk te onderbreken.

Om de groei verder te ondersteunen, lanceerde Belfius in november 2022 een nieuwe geavanceerde online simulator voor hypothecaire kredieten (Online Mortgage Simulator of OMS). Klanten en prospecten kunnen rechtstreeks een afspraak aanvragen met een lokale kredietspecialist om hun simulatie daarna nog beter af te stemmen.

Daarnaast biedt Belfius ook een breed scala aan consumentenkredieten aan voor verschillende doelen, allemaal met een vaste rentevoet.

De afgelopen twee jaar zagen we een aanzienlijke toename van de renovatieleningen, omdat veel Belgen tijdens de coronacrisis hun woning begonnen te renoveren. Dit jaar zien we echter een nog grotere stijging van renovatieleningen door de hoog oplopende energieprijzen en de nakende wettelijke verplichtingen. Net als bij de hypothecaire leningen zoekt Belfius ook hier naar manieren om aantrekkelijke kredietoplossingen aan te bieden. Zo motiveren we de klant om de nodige investeringen te doen en zijn energie-uitgaven te verminderen.

Spaar- en beleggingsproducten

Sinds mid-2022 is er een nieuw paradigma ontstaan, met een rentestijging die gelinkt is aan de terugkeer van de inflatie. Daardoor zijn de rentevoorwaarden weer aantrekkelijk geworden waardoor defensieve beleggers zich terug richten op vastrentende producten en Tak 21-producten.

Voor de vastrentende delen van de Belfius obligatieuitgiften overschreed de inschrijving in 2022 de verwachtingen. Deze interesse toont het belang van dit soort defensieve oplossingen in een uitgebreid beleggingsaanbod dat Belfius zal helpen omvormen tot een 'bank

voor beleggers'. Ondanks het moeilijke marktklimaat werden de oplossingen inzake vermogensbeheer verder uitgebreid, met de lancering van drie nieuwe Toekomstfondsen in 2022. Met het eerste fonds kunnen beleggers investeren in aandelen van bedrijven over de hele wereld oplossingen bieden voor een transitie of aanpassing naar een circulaire economie. Het tweede fonds richt zich op investeringen in aandelen van bedrijven die wereldwijd actief zijn en een duidelijke link hebben met de metaverse, met name door hun technologische relevantie en/of hun ambitie om de metaverse op te nemen in hun bedrijfsmodel. Het derde fonds werd gelanceerd in het laatste kwartaal van 2022 en is gericht op het thema 'voeding'. Dit fonds belegt in internationale aandelen van bedrijven die bijdragen aan de duurzame productie van voldoende en/of gezondere voeding. De drie nieuwe fondsen vullen onze zes bestaande Toekomstfondsen aan. De beleggingen van deze negen fondsen dekken samen meer dan 65% van de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties.

Ook de ESG-regelgeving evolueerde in 2022 verder met de verplichting om vanaf augustus 2022 de duurzaamheidsvoorkeuren van klanten vast te leggen en er rekening mee te houden in de beleggingen die we hen voorstellen.

Voor de segmenten Private Banking & Wealth Management stond 2022 in het teken van een belangrijke verandering: de teams van portefeuillebeheerders voor Private-klanten die voorheen bij Candriam waren ondergebracht, werden geïntegreerd in Belfius Investment Partners. Door deze integratie staan de portefeuillebeheerders van onze Private & Wealth-klanten nog dichter bij de Private Bankers en Wealth Managers, wat de dienstverlening voor beide klantensegmenten alleen maar ten goede komt.

Platform Re=Bel

Re=Bel, de beleggingsapp 'with a cause' groeide aanzienlijk, met meer dan 71.000 gebruikers en 1,2 miljard EUR aan beleggingen, waarvan 76% in duurzame bedrijven volgens de ESG-criteria van Belfius.

Het beleggingsplatform Re=Bel heeft haar aanbod aanzienlijk uitgebreid en telt meer dan 1.000 trackers. Er werd een nieuwe productcategorie toegevoegd met Exchange Traded Commodities (ETC) en Exchange Traded Notes (ETN), waardoor klanten in additionele trackers kunnen investeren.

Er werden ook verschillende nieuwe functies aan het platform Re=Bel toegevoegd en daarnaast werd de TAP-score (Transition Acceleration Policy) rechtstreeks op de ID-kaart van de instrumenten opgenomen. Zo zien klanten meteen wat de impact is van een potentiële belegging.

Verzekeringsproducten

Belfius Insurance biedt haar klanten een uitgebreide waaier aan levens- en niet-levensverzekeringsproducten (Life & Non-Life) via het kantorennet van Belfius Bank en via haar digitale touchpoints. Dezelfde producten worden ook aangeboden via het netwerk van consulenten van DVV Verzekeringen en via het rechtstreekse distributiekanaal Corona Direct.

De volgende niet-levensverzekeringsproducten (Non-Life) worden aangeboden: autoverzekeringen (BA en omnium/schade), brandverzekeringen, burgerlijke aansprakelijkheidsverzekeringen en diverse risicoverzekeringen zoals fietsverzekeringen. De belangrijkste producten in deze categorie zijn brand- en autoverzekeringen, goed voor respectievelijk 39,7% en 41,2% van het brutopremie-incasso voor particulieren in 2022. In 2022 werden enkele mijlpalen bereikt voor niet-levensverzekeringen, waaronder een award voor onze fietsverzekering als het beste aanbod in deze categorie op de Belgische markt en de lancering van een vernieuwd omniumaanbod voor tweedehands auto's. Toch vertraagde de groeitrend voor niet-levensverzekeringsproducten voor particulieren in 2022, vooral voor auto's, in een algemene marktcontext waarin minder auto's worden ingeschreven.

Wat levensverzekeringsproducten (Life) betreft, biedt Belfius enerzijds beschermingsproducten en anderzijds spaar- en beleggingsproducten aan. Beschermingsproducten omvatten: hypotheekdekking/schuldsaldo, overlijdensverzekering en een verzekering tegen ernstige ziekte. 2022 was een opmerkelijk jaar vol campagnes voor Life-beleggingsproducten (Tak 21, Tak 23 en Tak 44). Vooral de stijging van de rente bood kansen voor Tak 21-producten.

Belfius verbetert continu de ervaring voor haar klanten via een sterkere dienstverlening, een ruimer en beter digitaal aanbod, personalisatie en een sterke focus op de commerciële dynamiek tussen bank en verzekeringen.

3. Distributiekanalen

Belfius werkt met een omnichannel businessmodel dat streeft naar het juiste evenwicht tussen menselijke interactie en efficiënte, gebruiksvriendelijke digitale interactie vanop afstand. We gebruiken de innovatieve digitale en remote-access interacties voor eenvoudige verkoop en dienstverlening. Die aanpak combineren we met de toegevoegde waarde van persoonlijke interacties op kantoor voor belangrijke sleutelmomenten in het leven van de klant of op zijn verzoek.

Belfius biedt haar bank- en verzekeringsproducten aan via een netwerk van 482 kantoren (inclusief Private Houses), haar digitale kanalen en via Belfius Connect, haar advieskanaal op afstand. Daarnaast worden de verzekeringsproducten ook aangeboden via een netwerk van 300 DVV-verzekeringskantoren, de directe verzekeringsdochter Corona Direct Verzekeringen en via Elantis.

Kantorennet

Belfius Bank bedient eind 2022 haar klanten via 482 universele kantoren, waaronder 377 zelfstandige kantoren en 105 eigen kantoren. Alle kantoren zijn ondergebracht in 66 organisatorische 'clusters'. Gemiddeld telt elke cluster 7 kantoren met verkoopteams van in totaal ongeveer 46 werknemers. De kantoormedewerkers zijn fysiek beschikbaar in de kantoren met of zonder afspraak en ook telefonisch, per mail en via andere digitale kanalen.

Om haar groeiambities in Private Banking te ondersteunen, creëert Belfius speciale kantoren voor de Private Banking & Wealth Management-klanten. Tot nu toe zijn er 20 Private Houses geopend.

Belfius Connect

Belfius Connect, het verkoop- en dienstencentrum van Belfius, ondersteunt omnichannel end-to-end verkoopstromen. Daarbij worden verschillende communicatiekanalen (waaronder telefoon, mail, chat, chatbot en sociale media) ingezet voor interactie met de klanten.

Bereikbaarheid blijft een belangrijk aandachtspunt. We stellen wel vast dat onze investeringen sinds eind 2021 en begin 2022 hun vruchten afwerpen. Door nieuw talent aan te werven, onze Connect2Net-strategie verder te implementeren en een duidelijke "digital first"-contactstrategie te volgen (bv. via de chatbot) is de algemene toegankelijkheid van Belfius Connect sterk verbeterd in de afgelopen maanden.

Het netwerk van verbonden agenten van DVV Verzekeringen

DVV Verzekeringen is al meer dan 90 jaar actief op de Belgische markt voor levens- en niet-levensverzekeringen, via een netwerk van zelfstandige agenten die enkel verzekeringsoplossingen van DVV verkopen. Via 300 kantoren en de meer dan 900 specifieke verzekeringsexperts (headcount) biedt DVV Verzekeringen eind 2022 particulieren, zelfstandigen en kleine ondernemingen een brede waaier aan verzekerings-producten en hypothecaire kredieten aan.

DVV heeft een unieke merkbelofte die gebaseerd is op empathie, expertise, openheid en nabijheid, ondersteund door digitale technologie.

De strategie van DVV is erop gericht haar klantenbasis uit te breiden en een waaier aan kwaliteitsvolle levens- en niet-levensverzekeringsproducten aan te bieden voor persoonlijke en zakelijke behoeften. Er is een duidelijke focus op Business & Life Insurance en een verdere digitalisering, zodat de lokale DVV-consulenten als moderne verzekeringsexperts worden ondersteund in hun dagelijkse begeleiding van de klant.

Het netwerk van verbonden agenten van DVV blijft in 2022 het belangrijkste kanaal voor de distributie van niet-levensverzekeringsproducten van Belfius, zowel voor het segment Individuals als Business.

Corona Direct Verzekeringen

Corona Direct Verzekeringen is de directe verzekeringsdochter van Belfius. Het bedrijf biedt haar 230.000 klanten (+2,3% ten opzichte van vorig jaar) verzekeringsproducten aan via directe kanalen (e-commerce, telefoon en aangesloten partners). Naast de kilometergebonden auto- en motorverzekeringen, die de basispijlers van het bedrijf zijn, heeft Corona Direct ook haar multiportfoliostrategie versterkt via verzekeringen voor huisdieren, huurdersverzekeringen en uitvaartverzekeringen. De flexibiliteit van het bedrijf om te innoveren heeft geleid tot nieuwe partnerschappen (o.a. Just Russel) en een overname (Funalia), waardoor het aandeel van de portefeuille Non-Mobility is gestegen tot 41%.

Het productaanbod van Corona Direct is digitaal, gestandaardiseerd en zoekt een innovatieve invalshoek tegen een competitieve prijs, ondersteund door een sterke klantenservice en een volledig vernieuwde IT-infrastructuur.

Het totale incasso, inclusief Life, vertegenwoordigt een productie van 97,7 miljoen EUR. De productie in Non-Life vertegenwoordigt met 69,7 miljoen EUR nog steeds het leeuwendeel van de portefeuille.

Elantis

Elantis biedt hypothecaire kredieten en consumentenkredieten aan via onafhankelijke makelaars en is sinds 2012 een dochteronderneming van Belfius Insurance. Op 31 december 2022 vertegenwoordigde Elantis 0,2 miljard EUR van de uitstaande consumentenfinancieringen van Belfius en 4,5 miljard EUR van de uitstaande hypothecaire kredieten van Belfius. De productie van kredieten biedt ook de mogelijkheid tot cross-selling met levensverzekeringen en dagelijkse bankproducten van Belfius.

4. Digital, data & beyond banking

Digitaal Leiderschap

In een uitdagende omgeving met steeds meer digitale concurrentie blijft Belfius zich profileren als een digitale leider in alle klantensegmenten. Dit versterkt het merk en de digitaal-menselijke connectie.

Belfius Mobile blijft wereldwijd een toonaangevende app met een van de hoogste ratings (4,6) en een zeer hoge klantentevredenheid (98%). Nu de concurrentie een inhaalslag maakt, stippelt Belfius haar visie verder uit om ook in de toekomst een digitale leider te blijven.

In 2022 bleef het mobiele platform evolueren om tegemoet te komen aan de veranderende mobiele behoeften van de klant. De Belfius-klanten zijn nog nooit zo digitaal actief geweest. 1,88 miljoen actieve gebruikers gebruiken de app dagelijks, met gemiddeld 38,5 logins per maand. Die frequentie behoort tot de hoogste ter wereld (Finalta benchmark). Terwijl het mobiele platform nog steeds vooral gebruikt wordt voor dagelijks bankieren, heeft de lancering van onze chatbot een nieuwe dimensie gegeven aan selfservice via onze digitale kanalen. Het aantal gesprekken is vertienvoudigd, tot 40.000 gesprekken per maand tussen klant en chatbot.

In 2022 boekte Belfius flink vooruitgang in de uitvoering en governance van onze Beyond-strategie. Die geeft Belfius extra opties voor de toekomst, bijvoorbeeld op het vlak van cross-selling en een volledig uitgebouwde digitale slagkracht. Om de drie maanden worden nieuwe functies toegevoegd. De laatste releases omvatten onder meer Apple Pay voor debet- en kredietkaarten, een optie om klantenkaarten toe te voegen aan de Belfius Wallet en een online hypotheeksimulatie.

Digitale verkoop

De digitale verkoop van Belfius bleef groeien:

- 74% van de pensioenspaarplannen werd digitaal verkocht, waarvan 90% via mobile;
- 44% van de nieuwe kredietkaarten werd verkocht via digitale kanalen;
- De digitale verkoop droeg tot 38% bij aan de verkoop van recurrente beleggingsplannen en de digitale communicatie droeg verder bij tot de verkoop via het kantorennet. Dat wijst op de commerciële meerwaarde van een innovatieve digitale omnichannel-aanpak;
- 14% van de woningverzekeringen werd digitaal verkocht. Voor huurders loopt dit percentage op tot 30%.

In de komende maanden zal Belfius profiteren van haar sterke digitale penetratie, hoge contactfrequentie en grote klantentevredenheid om klanten te stimuleren vaker de app te bezoeken, ze te inspireren en end-to-end digitale verkooptransacties te initiëren dankzij inzichten in het gedrag, de transactiedata en de voorkeuren van de klant. Het digitale platform wordt ondersteund door de analyse van klantendata en creëert zo tal van mogelijkheden voor cross-selling, ook via proactieve voorstellen aan de klant tijdens de vele digitale touchpoints per maand per gebruiker. En dat gebeurt op een kostenefficiënte manier voor Belfius.

Data

Data & AI zijn een belangrijke hefboom om de klant beter te begrijpen, de relatie te ontwikkelen, de klantenervaring te verbeteren, maximale efficiëntie te creëren en de risico's beter te beheren. In 2022 versnelden we de uitbreiding van onze datafundamenten, maakten we de overstap naar de cloud en werd datawetenschap geïndustrialiseerd in een geïntegreerd corporate dataplatform.

Onze strategie is er volledig op gericht om die solide en gedeelde datafundamenten te benutten. Zo kunnen we het proces van datatransformatie voortzetten en steeds meer een data-gestuurd bedrijf worden.

Beats

De verkoop van telecom is sinds het begin van het jaar meer dan verdubbeld, met nieuwe records in het vierde kwartaal dankzij een opgedreven communicatie en de lancering van extra netwerkincentives. Sinds de lancering heeft Belfius een groot aantal huishoudens voorzien van een Beats-telecompakket.

In 2023 verwacht Belfius verdere groei dankzij een sterk partnerschap en aanhoudende investeringen op verschillende vlakken. Belfius zal het Beats-aanbod uitbreiden met een vierde telecompakket dat mobiel gebruik en internet combineert als antwoord op de toename van 'cord-cutters'. De aftersales-processen zullen worden gestroomlijnd om onze klanten en agenten beter te ondersteunen.

Banx

Banx is een volledig digitale Belgische bankervaring die samen met Proximus werd ontwikkeld en eind 2021 werd gelanceerd. Banx legt de lat hoger voor digitaal bankieren en maakt het mogelijk om de impact van je aankopen op de planeet te volgen dankzij een geïntegreerd CO_2-dashboard. Tijdens de eerste 15 maanden van Banx werd gefocust op een grotere naambekendheid en een optimale waardepropositie. Daarnaast werd een netwerk van eco-partners uitgebouwd om de klant te belonen. Na één jaar stond de Banx-app op de derde plaats van Belgische banken in de Sia Partners 2022 International Mobile Banking Benchmark. Binnenkort wordt ook ItsMe geïntegreerd in Banx om de onboarding-ervaring nog verder te verbeteren. De loyaliteits- en beloningsprogramma's met onze eco-partners zullen verder worden uitgebreid om onze klanten aan te moedigen de overstap te maken naar een duurzamer leven.

Ambitie & strategie 2025 in Digital, Data & Beyond

In 2022 ging Belfius verder met de implementatie van haar ambities voor 2025 door het bedrijf nog meer aan te passen aan een digitaal-menselijk en geïntegreerd businessmodel. De investeringen in 'Digital, Data & Beyond' zijn een belangrijke motor achter de transformatie van Belfius als onderdeel van de strategie voor 2025. Die drie domeinen zullen betere prestaties en meer efficiëntie mogelijk maken in alle segmenten, zodat Belfius haar strategie kan verwezenlijken.

De efficiëntie-initiatieven in alle business lines van Belfius en de verdere ontwikkeling van het digitale dienstenaanbod hebben een grote rol gespeeld in de sterkere financiële prestaties van Belfius. Daarbij gaat het om operationele efficiëntie in het kantorennet, de productportefeuille en de verkoopteams en de efficiëntie van het mobiele platform. Een belangrijk onderdeel van de strategie is om die initiatieven te blijven inzetten en het operationeel model van Belfius te blijven optimaliseren door een aanhoudende integratie en digitalisering. Zo kan Belfius een strategie van kostencontrole blijven aanhouden, door kosten te besparen en aan efficiëntie te winnen via verdere strategische en innovatieve investeringen.

Commerciële prestaties Individuals in 2022

Op 31 december 2022 bedroegen de **totale spaartegoeden en beleggingen** 116,4 miljard EUR, een daling van 1,8% t.a.v. eind 2021. De organische groei bedroeg 4,7 miljard EUR in 2022, voornamelijk vanwege de sterke stijging van deposito's met vaste looptijd (termijn deposito's en obligaties) alsook een sterke stijging van beleggingsfondsen ondanks de sterke volatiliteit op de financiële markten.

De **deposito's zonder vaste looptijd** bedroegen in totaal 62,5 miljard EUR op 31 december 2022, een stijging van 1,1% t.a.v. eind 2021. De uitstaande bedragen op zicht- en spaarrekeningen eindigden het jaar op respectievelijk 13,9 miljard EUR (+3,9%) en 48,6 miljard EUR (+0,3%).

De **diensten voor vermogensbeheer, obligaties en aandelen** (incl. Tak 23) zijn in vergelijking met eind 2021 gedaald met 6,8% tot 46,1 miljard EUR. Vooral de diensten voor vermogensbeheer zijn gedaald met 10,9% in 2022. Deze daling is het gevolg van een sterk negatief markteffect terwijl de organische groei positief bleef, in het bijzonder bij de Funds of the Future. Obligaties zijn echter gestegen met 15,7% tot 8,8 miljard EUR.

De **andere spaar- en beleggingsproducten** bedroegen 7,7 miljard EUR, een stijging van 8,3% ten opzichte van eind 2021. De stijging is voornamelijk te danken aan de positieve impact van de hogere interesten op de Termijndeposito's die eind 2022 1,3 miljard EUR bedroegen t.a.v. 0,1 miljard EUR einde 2021.

Individuals (niet-geauditeerd)

(in miljard EUR)	31/12/21[1]	31/12/22	Evolutie
TOTALE KLANTENTEGOEDEN	118,5	116,4	-1,8%
DEPOSITO'S ZONDER VERVALDATUM	61,9	62,5	+1,1%
Spaarrekeningen	48,5	48,6	+0,3%
Zichtrekeningen	13,4	13,9	+3,9%
ASSET MANAGEMENT, OBLIGATIES EN AANDELEN	49,5	46,1	-6,8%
Asset Management Services	38,4	34,2	-10,9%
Obligaties	7,6	8,8	+15,7%
Aandelen	3,5	3,1	-11,8%
ANDERE KLANTENTEGOEDEN	7,1	7,7	+8,3%
Kapitaalgarantieproducten (Tak 21/26)	4,9	4,5	-7,3%
Kasbons	0,6	0,4	-23,9%
Termijnrekeningen	0,1	1,3	-
Producten van derden	1,5	1,4	-6,4%

(1) Een herclassificatie is uitgevoerd binnen het Individuals segment tussen Asset Management, Obligaties & Aandelen en Andere Klantentegoeden in vergelijking met het jaarverslag van 2021.

De **uitstaande kredieten aan klanten** kenden een sterke stijging (+7,4%) en bedroegen 48,6 miljard EUR op 31 december 2022. De hypothecaire kredieten, die 90% deel uitmaken van alle leningen aan Individuals, bedroegen 44 miljard EUR eind 2022 (+7,6%), terwijl de consumentenkredieten en andere kredieten aan Individuals respectievelijk 1,7 miljard EUR en 2,9 miljard EUR bedroegen.

Er werd in 2022 voor 9,3 miljard EUR aan **nieuwe langetermijnkredieten** toegekend, in vergelijking met 9,0 miljard EUR in 2021. De nieuwe productie van hypothecaire kredieten bleef stijgen in 2022 tot 7,9 miljard EUR. In 2022 werd verder voor 0,8 miljard EUR aan consumentenkredieten en voor 0,6 miljard EUR aan lange termijn businesskredieten toegekend.

Individuals (niet-geauditeerd)

(in miljard EUR)	31/12/21	31/12/22	Evolutie
TOTALE KREDIETEN AAN KLANTEN	45,2	48,6	+7,4%
Hypothecaire kredieten	40,9	44,0	+7,6%
Consumentenkredieten	1,7	1,7	+2,5%
Overige kredieten[1]	2,7	2,9	+8,2%

(1) Vooral Professionele leningen.

De **totale productie van verzekeringen** van de klanten in het segment Individuals bedroeg 2.445 miljoen EUR in 2022, tegenover 2.232 miljoen EUR in 2021, een stijging van 9,5%.

De **productie van levensverzekeringen** bedroeg 1.816 miljoen EUR in 2022[1], een stijging van 11% t.a.v. 2021[2]. De premies van beleggingsverzekeringen Tak 23 daalden met -17,4% te wijten aan moeilijke marktomstandigheden. De premies van traditionele levensverzekeringen (Tak 21/26) stegen (107%) dankzij de succesvolle herlancering van de Tak 21 als eerste in de markt.

De **productie van niet-levensverzekeringen** bedroeg 628 miljoen EUR in 2022, een stijging met 5,6% ten opzichte van 2021, gestimuleerd door het verkoopskanaal Belfius Bank (+8,2%). De premies verworven door DVV Verzekeringen bedragen 280 miljoen EUR, (+3,5% ten opzichte van 2021) en bij Corona, de rechtstreekse verzekeraar van Belfius, 70 miljoen EUR, een stijging met 4% ten opzichte van 2021.

De cross-sell ratio tussen hypothecaire kredieten en schuldsaldoverzekeringen is gestegen tot 131% aan het einde van 2022. De cross-sell ratio tussen hypothecaire kredieten en brandverzekeringen steeg tot 88%.

De **totale verzekeringsreserves** in het segment Individuals bedroegen 11 miljard EUR. De reserves voor levensverzekeringen zijn sinds eind 2022 licht gedaald (-6,1%) tot 9,9 miljard EUR. De reserves Tak 23 zijn met 7,1% gedaald, voornamelijk veroorzaakt door het negatieve markteffect van 0,6 miljard EUR (-15%), terwijl de traditionele gegarandeerde levensverzekeringsreserves (Tak 21/26) met 5,4% zijn gedaald sedert einde 2022, maar met 5% zijn gestegen sedert H1 2022 dankzij de herlancering van de Tak 21 Levensverzekeringen. De reserves in Niet-leven zijn min of meer stabiel gebleven op 1 miljard EUR.

Individuals (niet-geauditeerd)

(in miljoen EUR)	31/12/21	31/12/22	Evolutie
LEVENSVERZEKERINGSRESERVES[1]	10.571	9.927	-6,1%
Leven Tak 21 en 26	6.422	6.072	-5,4%
Leven Tak 23	4.149	3.855	-7,1%

(1) Investerings- en verzekeringsproducten.

Belfius blijft de toon aangeven in **mobiel bankieren** in België en heeft zijn digitaal ondersteund bedrijfsmodel verder ontwikkeld. Eind 2021 hadden de Belfius-apps voor smartphones en tablets 1,88 miljoen gebruikers (+5%) en werden ze gemiddeld 38,5 keer per maand geraadpleegd. De hoge tevredenheidsscores tonen aan dat

(1) Waarvan 965 miljoen EUR bruto geboekte premies en 852 miljoen EUR Transfers/Conversie/Arbitrage.
(2) Waarvan 679 miljoen EUR bruto geboekte premies en 958 miljoen EUR Transfers/Conversie/Arbitrage.

voortdurende innovatie, toegespitst op gebruiksvriendelijkheid en toegevoegde waarde voor de klant, zijn vruchten afwerpt.

Belfius blijft de functionaliteiten van zijn apps uitbreiden. In 2022 werd 74% van de nieuwe pensioenspaarcontracten, 44% van de nieuwe kredietkaarten en 45% van de nieuwe spaarrekeningen via directe kanalen onderschreven.

Financiële resultaten Individuals in 2022

Het **nettoresultaat na belastingen** van Belfius in het segment Individuals steeg met 13,0% van 444 miljoen EUR in 2021 tot 502 miljoen EUR in 2022.

In 2022 bedragen de **totale inkomsten** 1.634 miljoen EUR, een stijging met 11,8% ten opzichte van eind 2021, wat de veerkracht aantoont van het bedrijfsmodel van Belfius Individuals in de context van een uitdagende markt.

De **nettorenteopbrengsten** van de Bank bedroegen 666 miljoen EUR, een lichte stijging van +20,0%, voornamelijk als gevolg van de positieve impact van de stijgende rente op de deposito's zonder vaste looptijd.

De **nettocommissieopbrengsten** van de Bank stegen lichtjes met 1,2% en bedroegen 636 miljoen EUR dankzij de stijging van de inkomsten bij betalingsverkeer, Verzekeringen & andere diensten, ondanks de lichte daling in de commissies bij Asset Management door de negatieve marktevolutie.

De bijdrage van **levensverzekeringen** bedroeg 243 miljoen EUR, een stijging van 7,3% ten opzichte van 2021 voornamelijk dankzij het gedeeltelijk vrijgeven van technische provisies en het realiseren van meerwaarden, enkel gedeeltelijk gecompenseerd door de lagere financiële inkomsten en de negatieve impact op de instrumenten geboekt in Fair value through P&L.

De bijdrage van **verzekeringen Niet-leven** steeg sterk met 18,1% en bedroeg 204 miljoen EUR dankzij de positieve impact van de herbeoordeling van de voorzieningen voor claims van voorgaande jaren, voornamelijk in DVV mobility en in Bankverzekering All-Risks.

De **overige opbrengsten** bedroegen -114 miljoen EUR in 2022 tegenover -121 miljoen EUR in 2021, 7 miljoen EUR positiever dan vorig jaar, voornamelijk als gevolg van de hogere ontvangen dividenden in 2022.

In 2022 bedroegen de **totale kosten** 946 miljoen EUR, een stijging met 47 miljoen EUR of +5,3% ten opzichte van 2021. De personeels- en algemene kosten in het segment Individuals waren in 2022 hoger dan in 2021 te wijten aan hogere inflatie en investeringen in talent, technologie en ons Merk, terwijl de netwerkvergoedingen en afschrijvingen lager waren dan vorig jaar.

Hierdoor zijn de **bruto bedrijfsopbrengsten** in 2022 gestegen tot 688 miljoen EUR, een stijging van 126 miljoen EUR of +22,4% ten opzichte van 2021.

De **risicokosten** bedroegen -36 miljoen EUR in 2022, een verslechtering met -54 miljoen EUR ten opzichte van 2021. De risicokosten in 2021 werden grotendeels beïnvloed door de netto-terugname van een deel van de Covid-19 voorziening.

De **waardeverminderingen op (im)materiële activa** bedroegen -2 miljoen EUR.

Het **resultaat vóór belastingen** bedroeg 650 miljoen EUR, een stijging met 72 miljoen EUR of +12,4% in vergelijking met 2021.

De **belastingen** bedroegen in 2022 148 miljoen EUR, tegenover 134 miljoen EUR in 2021. Deze stijging is voornamelijk toe te schrijven aan de hogere winst vóór belastingen.

Als gevolg hiervan stijgt het **groepsaandeel in het netto-resultaat** van het segment Individuals met 13% en bedraagt 502 miljoen EUR in 2022.

Er is een bijzondere post van 3 miljoen EUR i.v.m. de kosten (-4 miljoen EUR) bij de IND in 2022, zodat het **aangepaste nettoresultaat Individuals** uitkomt op 499 miljoen EUR in 2022, een stijging van 12,3% ten opzichte van het aangepaste nettoresultaat Individuals in 2021.

De **cost-income ratio** van de IND bedraagt 57,9%, ten opzichte van 61,5% in 2021. De Return on Normative Regulatory Equity (RoNRE) kwam uit op 30,2%.

Financiele Resultaten IND

(In miljoen EUR)	2021	2022
OPBRENGSTEN	**1.461**	**1.634**
Netto opbrengsten bank	555	666
Netto commissieopbrengsten bank	628	636
Bijdrage uit levensverzekeringsactiviteiten	227	243
Bijdrage uit niet-levensverzekeringsactiviteiten	172	204
Overige	(121)	(114)
KOSTEN	**(899)**	**(946)**
BRUTOBEDRIJFSRESULTAAT	**562**	**688**
Risicokosten	17	(36)
Waardeverminderingen op (im)materiële vaste activa	(2)	(2)
NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN	**578**	**650**
Belastingen	(134)	(148)
NETTORESULTAAT NA BELASTINGEN	**444**	**502**
Aandeel minderheidsbelangen	0	0
NETTORESULTAAT GROEPSAANDEEL	**444**	**502**
AANGEPAST NETTORESULTAAT(1)	**444**	**499**

(1) Aangepaste resultaten zijn Alternatieve Prestatiemaatstaven die gedefinieerd en gereconcilieerd worden in het APM-document op de website: *www.belfius.com*

Ratio's

(in%)	2021	2022
Kosten-opbrengstenratio(1)	61,5%	57,9%
RoNRE(2)	24,0%	30,2%

(1) Kosten in verhouding tot de opbrengsten.
(2) De Return on Normative regulatory equity (RoNRE) wordt door Belfius berekend als het nettoresultaat uitgedrukt als een percentage van het gemiddeld Normatief reglementair eigen vermogen gealloceerd aan het segment.

Normatief reglementair eigen vermogen en risicoposten

(In miljoen EUR)	31/12/21	31/12/22
Normatief reglementair eigen vermogen(1)	1.885	1.514
Reglementaire risicoblootstelling	13.962	11.215

(1) Het Normatief reglementair eigen vermogen van het metier wordt gekalibreerd. De business line's CET1 ratio wordt op 13,5% gebracht rekening houdend met de reglementaire risicoposten van het metier.

Entrepreneurs, Enterprises & Public sector (E&E&P)

Beschrijving van het segment E&E&P

Belfius biedt een compleet gamma bank- en verzekeringsproducten aan aan zowat **0,3 miljoen ondernemers, ondernemingen en openbare en sociale instellingen (E&E&P).** Terwijl Belfius met zijn meer dan 160 jaar ervaring nog altijd de nummer 1 van de publieke en sociale sector is, zetten we met succes onze strategie 'Lead and Loved Bank' voort in het segment Entrepreneurs & Enterprises (E&E). Drie jaar na de lancering van haar ambitie, moeten we vaststellen dat de Bank zich almaar sterker profileert als een voortrekker op de markt van de ondernemingen, waar ze een sterke positie heeft met een marktaandeel van nagenoeg 19%.

"Lead & loved Bank voor E&E&P"

1. Klantensegmentatie

De producten en diensten van de afdeling E&E&P richten zich tot de ondernemers (segment Business) en de middelgrote en grote ondernemingen (segment Corporate), en tot de entiteiten van de sectoren Public en Social (segment Public and Social).

- Het **segment Business Banking** omvat voornamelijk zelfstandigen, vrije beroepen (o.m. advocaten, artsen, accountants enz.) en kmo's met een omzet tussen 0 en 10 miljoen EUR.
- Het **segment Corporate Banking** omvat de Belgische middelgrote en grote ondernemingen met een omzet van meer dan 10 miljoen EUR die in België actief zijn in alle activiteitensectoren.
  Binnen Corporate Banking bracht Belfius een nieuw segment tot stand op de grens tussen Business Banking en Corporate Banking, met een omzet van 10 tot 25 miljoen EUR, dat de naam 'Local Corporate' kreeg.
- Het **segment Public & Social** bestaat uit lokale overheidsinstellingen (bv. gemeenten, provincies, politiezones en OCMW's), supralokale overheidsentiteiten (bv. intercommunales), regionale en federale overheidsinstellingen, ziekenfondsen en vakbonden, entiteiten uit de gezondheidszorg (ziekenhuizen, woonzorgcentra), uit het onderwijs (universiteiten, scholen), uit de huisvestingssector, maar ook klanten zoals stichtingen, sociaal secretariaten en pensioenfondsen.

2. Distributiekanalen

Het commercieel netwerk voor de Public & Social sector telt 42 Bankers verspreid over drie regio's. De relatiebeheerders zijn verbonden aan specifieke klantensegmenten van Public & Social. Aangezien zij een zeer goed inzicht hebben in de werking van hun klanten, kunnen ze hen de meest geschikte bank- en verzekeringsoplossingen aanbieden.

Het commercieel netwerk voor de activiteit Corporate Banking omvat 77 Corporate bankers verspreid over vier regio's. Er zijn eveneens 38 Bankers (7 loontrekkenden en 31 zelfstandigen in het kantorennet) die ten dienste staan van de ondernemingen van het segment Local Corporate (omzet tussen 10 en 25 miljoen EUR).

In de distributie Corporate Banking en Wealth Management werken eveneens 23 loontrekkende Wealth Managers die de ondernemers aanspreken voor hun privébehoeften. Zij begeleiden dagdagelijks de Weath-klanten (met een vermogen van meer dan 2,5 miljoen EUR) voor het beheer van hun vermogen. Sinds 2021 zijn de Weath-klanten welkom in exclusieve Private en Wealth houses.

Het segment Business Banking daarentegen wordt bediend door Business Bankers die zijn ondergebracht in ons kantorennet.

Binnen de E&E&P-segmenten is de Banker het centrale aanspreekpunt in de commerciële relatie met de klant. Hij of zij is de belangrijkste contactpersoon en onderhoudt een vertrouwensrelatie met de klant voor de volledige duur van de klantrelatie. De Bankers kunnen op elk ogenblik een beroep doen op interne experts voor de diverse product- en dienstverleningslijnen, bijvoorbeeld inzake beleggingen, cash management services, trade finance, Belfius Commercial Finance, verzekeringen, financial markets en leasing. Een benadering met Bankers die omringd zijn door experts en Wealth Managers en die centraal staat in ons servicemodel voor de E&E&P-klanten.

Naast de geweldige troef die we al in huis hebben, namelijk de menselijke kwaliteitsservice, zet Belfius ook in op de digitale kanalen. Net zoals onze particuliere klanten kunnen ook onze professionele klanten hun bankverrichtingen met Belfius vanop afstand doen. Belfius beschikt immers over een digitaal aanbod met zijn BelfiusWeb app (voor desktop en mobile).

Met dit digitaal platform kan men tal van bankdiensten beheren. De klant kan o.m. betalingen initiëren en transacties veilig ondertekenen zonder limietbedrag. Het biedt ook de mogelijkheid om rechtstreeks trekkingen te doen op Straight Loans of Roll-overkredieten. Business-klanten kunnen al hun verrichtingen ook doen via Belfius Direct Net. Ze beschikken ook over de Belfius Mobile app, die uitgeroepen werd tot 's werelds beste bankapp qua gebruiksgemak, functies, concept en gebruikersbeleving.

Sinds 2021 werden de digitale functies ook uitgebreid met nieuwigheden. In de eerste plaats met Smarty, een nieuwe snelle en veilige applicatie voor diverse aanvragen (voor rekeningen, kaarten, BelfiusWeb enz.). Ze is 24/7 beschikbaar en alles verloopt digitaal, wat een aanzienlijke tijdwinst oplevert voor de klanten, die de documenten eveneens kunnen ondertekenen op hun smartphone. Belfius lanceerde eveneens BE-Trade voor een vlottere end-to-end-verwerking van de internationale handelsverrichtingen van klanten. Met Belfius Edge kunnen de E&E-klanten hun valutatransacties digitaal uitvoeren, rechtstreeks in de dealing room van Belfius. En ten slotte bieden wij sinds juni 2022 de klanten eveneens een nieuwe E-FX-applicatie aan om rechtstreeks internationale betalingen te initialiseren via BelfiusWeb of Belfius Mobile.

3. Ons aanbod aan bancaire toepassingen en diensten

Belfius wil een krachtige motor blijven voor de Belgische economie met een groot volume aan kredieten. De Bank wil eveneens een gamma van vooraanstaande diensten en toepassingen aanbieden om tegemoet te komen aan de professionele en de privébehoeften van zijn klanten en om hen te helpen hun activiteiten te ontwikkelen en hun thesaurie te beheren.

3.1. Financieringsproducten

Belfius heeft een formeel engagement: de Belgische economie ondersteunen, niet alleen als het goed gaat, maar ook in moeilijke tijden.

Belfius biedt zijn E&E&P-klanten een gamma van krediet-producten op lange en op korte termijn aan die hen helpen hun activiteiten te financieren en uit te bouwen. Enkele voorbeelden:

- specifieke oplossingen met financieringen op maat (kredieten, factoring, leasing) voor starters, artsen en professionals uit de boekhoudsector. Ook oplossingen voor het beheer van cash en betalingen, beleggingen, mobiliteitstoepassingen, niet-levens- en levensverzekeringsproducten;

"Belfius ondersteunt meer dan ooit de Belgische economie met een significant volume aan kredieten aan E&E&P-klanten."

- oplossingen op het vlak van het 'working capital': voor de financiering van de behoeften inzake bedrijfskapitaal heeft Belfius een reeks oplossingen ter beschikking zoals kortetermijnkredieten en factoring, om cashmiddelen te optimaliseren en te vermijden dat ze geblokkeerd geraken. Elke oplossing is geschikt voor een welbepaalde situatie die het mogelijk maakt om de onderneming gemakkelijker te beheren, of om de boekhoudkundige of fiscale situatie te optimaliseren;
- leasingdiensten: via zijn volle dochterondernemingen Belfius Lease en Belfius Auto Lease biedt Belfius diverse oplossingen inzake financiële en operationele leasing aan;
- de activiteit inzake Debt Capital Markets (DCM): Belfius wordt algemeen erkend voor zijn expertise en zijn rol als begeleider bij de uitgifte van obligaties door Belgische emittenten op de financiële markten in de (semi-) publieke en corporate sector. In weerwil van de volatiele en moeilijke markt is Belfius gemeten naar het aantal transacties in België de grootste bank op het vlak van DCM. In totaal werden in 2022 niet minder dan 46 obligatieverrichtingen voor EUR 8,1 miljard. Voor de 7de keer in 10 jaar tijd werd Belfius door Euronext Brussels bekroond tot 'Bond Finance House of the Year'. Naast deze prestigieuze en gegeerde award ontving Belfius ook voor de eerste keer de prijs voor 'ESG Bond Finance House of the Year';
- de activiteit inzake Equity Capital Markets (ECM): Belfius is ook actief op de participatiekapitaalmarkt, waar het marktverrichtingen voor zijn Belgische corporate-klanten structureert en plaatst (IPO's, kapitaalverhogingen en onderhandse plaatsing van aandelen). Om zijn dienstenaanbod verder uit te bouwen, sloot Belfius in 2017 een strategisch samenwerkingsakkoord met Kepler Cheuvreux. In 2022 heeft Belfius zich gepositioneerd als een van de belangrijkste ECM-banken in België, gemeten naar het aantal transacties voor Belgische bedrijven op de Equity Capital Markets;
- vastgoedfinanciering: de vastgoedafdeling van Belfius biedt de klanten een combinatie van in-house architecten, ingenieurs en projectmanagers die gespecialiseerd zijn in bouw en financiering. Via zijn unieke "Smart Building & Renovation solutions" (een op maat gesneden all-in formule om scholen, zorginstellingen, bedrijven en lokale overheden van A tot Z te helpen in hun projecten) financierde Belfius in 2022 44 projecten voor in totaal 454 miljoen EUR;

"Belfius krijgt voor de derde opeenvolgende keer de Award voor 'Best Trade Finance Provider 2023', een erkenning voor zijn uitmuntendheid op het vlak van de internationale handel."

- financiering van infrastructuur: Belfius speelt een belangrijke rol in de structurering en financiering van grote infrastructuurinvesteringsprojecten in België, inclusief groene-energieprojecten, semi-overheidsvastgoed- en infrastructuurprojecten die worden gefinancierd via gestructureerde kredieten, gesyndiceerde kredieten en PPP-financieringen;
- financiering van handel en export: Belfius biedt Belgische bedrijven die internationaal actief zijn een volledig gamma producten en diensten aan op het vlak van de financiering van handel en export, van documentaire kredieten tot koperskredieten. De transacties worden uitgevoerd via een uitgebreid netwerk van correspondenten, waardoor Belfius in alle grote landen over de hele wereld aanwezig is.

Belfius werd onlangs voor het derde opeenvolgende jaar door het internationaal magazine Global Finance bekroond als 'Best Trade Finance Provider 2023 van België'. Die award is een erkenning voor de inspanningen die Belfius heeft geleverd om Belgische ondernemingen dagelijks te begeleiden bij hun import- en exportactiviteiten.

3.2. Betaalmiddelen

Naast zijn standaardaanbod van bankproducten zoals rekeningen, sociale rekeningen, betaalkaarten, kredietkaarten en cash pooling, heeft Belfius eveneens betaalmiddelen in huis aangepast aan de diverse behoeften van de E&E&P-klanten, zoals prepaidkaarten, toepassingen voor onlinebetalingen met specialist Mollie, de exclusieve samenwerking met Twikey voor alle behoeften op het vlak van domiciliëringen en nieuwe betaalwijzen en e-invoicing.

Voor Business Banking worden de betaalproducten aangeboden in de vorm van packs van betaalrekeningen die gekoppeld zijn aan een debet- en een kredietkaart (Business Pack en Business Pack Plus). Deze packs kosten minder dan elk product apart en bieden nog andere voordelen (gratis multideviezencompartimenten, 2 instantbetalingen per maand en korting op de CODA-rapportkosten). In 2023 zullen er packs worden geïntroduceerd voor de segmenten Corporate en Public & Social Profit.

Met Payworld heeft Belfius een nieuwe partner (naast Worldline) om zijn klanten uit te rusten met een betaalterminal. Op dit ogenblik zijn het vooral kleinhandelaars, start-ups en artsen die al een aanbod hebben gekregen van een Payworld-terminal.

Belfius positioneert zich ook in de aggregatie van rekeningen: in de Belfius-kanalen kan men rekeningen bundelen, externe rekeningen van andere banken beheren en vanop die rekeningen betaalverrichtingen laten uitvoeren.

Ter ondersteuning van zijn overheidsklanten biedt Belfius kassier- en liquiditeitsbeheerdiensten aan. De Bank is al jarenlang kassier voor alle Belgische regionale overheden (op één na) en voor bijna alle Belgische gemeenten. In 2022 werd Belfius andermaal aangesteld tot kassier van het Brussels Hoofdstedelijk Gewest en het Waals Gewest.

In een onzekere economische omgeving die een rechtstreekse impact heeft op de thesaurie van ondernemingen, zocht Belfius toenadering tot EMAsphere, een SaaS-reportingplatform dat zich toelegt op de monitoring van financiële cijfers. Via exclusieve stuurtabellen die beschikbaar zijn in EMAsphere kunnen ondernemingen die klant zijn bij Belfius beschikken over betrouwbare en actuele financiële indicatoren om hen te helpen bij hun thesauriebeheer. Een onontbeerlijk instrument om gemakkelijker beslissingen te kunnen nemen en hun voortbestaan te garanderen.

Het internationaal magazine Global Finance heeft Belfius voor het derde opeenvolgende jaar bekroond als beste bank inzake Cash Management en Trade Finance op de Belgische markt. Die bekroning bevestigt andermaal de expertise van Belfius en zijn reële toegevoegde waarde voor de ondernemers en de ondernemingen van ons land in het dagelijks beheer van hun geldstromen. Deze erkenning getuigt eens te meer van de knowhow van Belfius en van het relevante karakter van zijn aanbod dat innoverende toepassingen combineert met een dienstverlening van nabijheid.

Belfius hecht veel belang aan de veiligheid van transacties en waakt constant over zijn interne procedures om fraude te voorkomen. Belfius heeft ten behoeve van zijn klanten een aanvullend veiligheidsaanbod met drie pijlers om bedrijven en overheidsdiensten te helpen bij het voorkomen, opsporen en beheren van frauderisico's. Belfius en zijn partners voeren dan een scan uit van de interne procedures, doen een IT-audit van de beveiligingssystemen van de klant en passen een programma voor antifraudeanalyse toe.

Belfius is eveneens de exclusieve sponsor van het Best Finance Team-event, dat meer dan 600 'responsible financiers' van tal van Belgische ondernemingen samenbrengt en dat Belfius een mooie zichtbaarheid verschaft.

3.3. Spaar- en beleggingsproducten

In een omgeving van stijgende rentevoeten biedt Belfius zijn E&E&P-klanten twee categorieën van spaar- en beleggingsproducten aan: balansproducten, zoals de diverse spaarrekeningen, termijnrekeningen, kasbons en obligaties uitgegeven door Belfius; en buitenbalansproducten, zoals discretionair portefeuillebeheer, beleggingsfondsen en obligaties uitgegeven door derden. Gespecialiseerde beheerders van producten ontwikkelen spaar- en beleggingsproducten die voldoen aan hun specifieke behoeften qua risico, structuur en looptijd.

3.4. Verzekeringsproducten

Belfius Insurance biedt zijn klanten-ondernemers een compleet gamma verzekeringsproducten Leven en Niet-Leven aan via de kantoren van Belfius Bank en via zijn digitale contactpunten.

Het gamma omvat dekkingen Niet-Leven: auto, burgerlijke aansprakelijkheid, brand en alle risico's.

Andere levensverzekeringsproducten zoals de verzekering voor professioneel krediet, het vrij aanvullend pensioen voor zelfstandigen (VAPZ) en de individuele pensioentoezegging (IPT) vormen het aanbod voor professionele klanten.

Belfius Insurance verkoopt ook levensverzekeringsproducten aan zijn klanten uit de overheids- en de sociale sector. De specifieke levensverzekeringsoplossingen hebben vooral betrekking op pensioenverzekeringen in de eerste en tweede pensioenpijler voor de publieke sector.

3.5. People Rewards

Belfius biedt ook een reeks financiële en verzekeringsproducten aan zoals warrants, Belfius Autolease en levensverzekeringen aan alle werkgevers die hun personeel willen belonen in het kader van een variabel verloningsbeleid.

Belfius biedt ook een langetermijnoptieplan aan. Alle langetermijnplannen inzake opties en warrants van Belfius kunnen door de klant digitaal beheerd worden via de webapplicatie MyPlansByBelfius.

3.6. Financiële analyse

Belfius voert ook jaarlijkse financiële analyses uit die de klanten meer inzicht geven in thema's zoals de ontwikkeling van de financiën van gemeenten en provincies, met een versie specifiek voor elke lokale overheid. Er worden ook financiële analyses op maat aangeboden aan individuele gemeenten en ziekenhuizen, die de klanten niet alleen inzicht verschaffen in hun eigen financiën, maar die hen ook vergelijken met regionale gemiddelden of een groep sectorgenoten. Die studies zijn toonaangevende beheersinstrumenten geworden voor de klanten van Belfius in de publieke en de sociale sector.

Traditiegetrouw stelde Belfius Bank in juni zijn analyse van de lokale financiën voor. Na de gezondheidscrisis tracht de studie van 2022 de evolutie te schetsen van de financiën van de lokale overheden in het kader van de energiecrisis. De hoge inflatie, de fors hogere loonkosten, de uit de pan swingende energieprijzen, en ook de exponentieel stijgende prijzen voor bouwmateriaal zullen nog een grote impact hebben op de evolutie van de ontvangsten en de uitgaven.

SYMIA is een aanvullende tool voor het visualiseren van de financiële situatie van een lokale gemeente over een periode van zeven jaar. Een applicatie die ten dienste staat van de lokale overheden en de burgers. Dankzij deze applicatie kunnen de lokale overheden de ontwikkeling van hun begrotingen op de lange termijn bekijken, de budgettaire beperkingen naleven en de financiële gevolgen van politieke keuzes meten, en worden de burgers ingelicht. Een module over de impact van de hogere energiekosten wordt eveneens ter beschikking gesteld van de gemeenten.

Ten slotte onderzocht Belfius voor de 28ste keer de financiële situatie van de algemene ziekenhuizen in België en analyseerde het de cijfers van boekjaar 2021 en van de eerste maanden van 2022, die gebukt gingen onder de energiecrisis. In die studie onderzoekt Belfius na twee bijzonder intense jaren die gelinkt zijn aan de COVID-19-pandemie, de impact van de huidige ongunstige conjunctuur en de energiekosten op het budgettair kader van de ziekenhuizen.

3.7. Belfius begeleidt eveneens de Wealth Management-klanten bij het verwezenlijken van hun persoonlijke projecten

Ter herbevestiging van zijn ambities om te voldoen aan de professionele en de privébehoeften van zijn klanten, organiseerde Belfius in mei 2022 'inspired by love'-evenementen voor zijn corporate en Wealth-klanten. Die strategie met haar combinatie van professionele en privébehoeften werpt duidelijk vrucht af bij de Wealth Management-klanten. Zij berust op een menselijke aanpak dicht bij de klant, ondersteund door onze digitale knowhow, internationale beleggingsexpertise en samenwerking met sterke partners.

Om de bedrijfsleiders te ondersteunen, richtte Belfius Bizz Matcher op, een intern platform waarmee de Bankers overlaters en overnemers met elkaar in contact kunnen brengen. In november organiseerde Belfius ter gelegenheid van de Week van de Bedrijfsoverdracht een webinar met meer dan 250 deelnemers en stelde het zijn Bizz Matcher-platform voor.

Ten slotte werd er op het einde van het jaar ter inspiratie van zijn klanten eveneens een exclusief digitaal evenement georganiseerd, 'Inspired By Convictions' genaamd, waarbij de experts van Belfius hun 'convictions' inzake beleggingen voor 2023 uit de doeken deden.

"Wij doen niet alleen aan objectief toponderzoek, maar wij begeleiden onze klanten ook met inspirerende oplossingen."

4. Duurzaamheid als sleutelelement van ons aanbod

Gelet op de energie-uitdagingen waar ondernemingen en overheidsinstellingen voor staan, vormt duurzaamheid een onlosmakelijk deel van de strategie van Belfius. In dat verband werkt de Bank voort aan de uitbreiding van haar gamma van duurzame producten en oplossingen.

Gedreven door zijn ambitie om zijn klanten te helpen bij de omslag naar een meer duurzame samenleving, lanceerde Belfius twee nieuwe formules, nl. een investeringskrediet en een leasingformule waarvan de middelen bestemd zijn voor het financieren van een project dat voldoet aan de milieudoelstellingen (zoals elektrische of hybride voertuigen, een verbetering van de energieprestaties van gebouwen, elektriciteitsproductie via zonne- of windenergie, waterkracht of via aardwarmte, beheer van afval en afvalwater enz.) tegen een voordelig tarief.

In januari 2023 lanceerde Belfius een unieke ESG-tool om corporate klanten te begeleiden zodat ze hun duurzaamheidsstrategie autonoom kunnen uitstippelen rekening houdend met hun activiteitssector (er werden duurzame doelstellingen uitgewerkt voor 60 verschillende sectoren waartoe onze klanten behoren). Die tool, die beschikbaar is in de vorm van een 'ESG dashboard', zorgt voor een enorme versnelling van de ESG-dialoog met de klanten en voor een grotere betrokkenheid van onze klanten bij de transitie.

Belfius Auto Lease is zich bewust van de uitdagingen die gepaard gaan met duurzame mobiliteit en gaat dus resoluut voor fleximobiliteit. Het biedt een rist oplossingen aan voor een flexibele, duurzame en innoverende mobiliteit, die zijn aangepast aan de specifieke behoeften van de klanten en werden ontwikkeld samen met diverse toonaangevende Belgische partners:

- Belfius Car Lease, een omvattend aanbod van autoleaseformules op maat, om het gebruik van milieuvriendelijke voertuigen te promoten inclusief bv. laadinfrastructuur voor elektrische of plug-in hybride voertuigen;
- Belfius Bike Lease, een all-in operationele fietsleaseformule (in samenwerking met Cyclis, de pionier van fietsleasing in België);
- Belfius Move by Skipr, een innoverende digitale oplossing om de verplaatsingen van de medewerkers te optimaliseren en tegelijk het administratief beheer voor de werkgever te verlichten. Deze oplossing voorziet in een app om verplaatsingen te plannen, te reserveren en te betalen, door verschillende vervoermiddelen te combineren, de kortste en milieuvriendelijkste route te kiezen enz.;
- Belfius steunt eveneens de omslag naar een koolstofarme mobiliteit, met name door hoofdaandeelhouder te worden van CenEnergy. Deze Belgische scale-up is gespecialiseerd in de ontwikkeling van bedrijfszekere en slimme laadinfrastructuur in heel België. Belfius maakt zijn professionele klanten ook warm voor een duurzamere autoleasing. Zo is 56% van de nieuwe autoleasecontracten van Belfius Auto Lease bestemd voor milieuvriendelijker auto's.

Zodoende is Belfius Auto Lease goed op weg om tegen 2025 zijn doel te bereiken, nl. de CO_2-uitstoot van zijn wagenpark met de helft verminderen.

De modernisering en de grondige renovatie van tal van gebouwen is een must. Oplossingen om ze slimmer te maken en vooral om minder energie te verbruiken en zo de CO_2-uitstoot te verminderen, staan vooraan in onze denkoefeningen. Met dat doel voor ogen biedt Belfius de Smart Building & Renovation Solution aan, een op maat gemaakt all-in pakket dat is ontworpen om duurzaamheidshulp en -begeleiding te bieden, van A tot Z, aan scholen, zorginstellingen, bedrijven en lokale overheden in de diverse fasen van hun projecten (vanaf ongeveer 1 miljoen EUR). Dat gaat van technische en energie-audits tot de uiteindelijke oplevering van het gebouw. Hiermee staat Belfius de overheid bij in één van de belangrijkste pijlers van het Nationaal Investeringspact en in de dringende behoeften op het vlak van de modernisering en de verbetering van het gebouwenbestand in België. Via dit product Smart Building & Renovation Solutions, begeleidde en financierde Belfius 44 projecten voor een bedrag van 223 miljoen EUR.

In 2022 speelde Belfius ook een 'Senior role' in niet minder dan 9 Green, Social or Sustainable Bonds voor een bedrag van 1,9 miljard EUR.

Ten slotte verwijzen we ook naar een uitzonderlijke deal tussen Aster, Energyvision en Belfius, die de eerstvolgende drie jaar meer dan 50.000 sociale woningen in Vlaanderen gaan uitrusten met ongeveer 400.000 zonnepanelen. Met de hulp van Belfius als bevoorrecht financieel partner wil die samenwerking zorgen voor een duurzamer energiebeer van het socialewoningenpatrimonium in Vlaanderen, en tegelijkertijd de energiefactuur verlichten van de 150.000 personen die er wonen. Het gaat om een investering in duurzame energie van meer dan 150 miljoen EUR.

5. Lead & Loved Bank voor Belgische Ondernemers & Ondernemingen en de Publieke & Sociale Sector

Begin 2022 lanceerde Belfius een grootschalige campagne waarin de aandacht werd gevestigd op Belgische ondernemers die allemaal klant zijn bij Belfius. Meer dan 55 jonge en meer ervaren Belgische ondernemers droegen zodoende rechtstreeks bij aan deze campagne, wat bewijst dat Belfius wel degelijk 'top of mind' is geworden bij de ondernemers en in welke mate de ondernemers hun vertrouwen stellen in Belfius. Momenteel kiezen zij immers meer en meer voor Belfius als partner voor het verwezenlijken van hun dromen en hun ambities.

Belfius vroeg aan deze ondernemers om hun verhaal te vertellen, om het te hebben over hun drive, hun passie en hun liefde voor hun werk, als bron van inspiratie voor de hele Belgische samenleving.

"Altijd meer. Voor uw love" is duidelijk een belofte die Belfius ook echt nakomt.

De campagne ging van start met algemene verhalen met daarin diverse ondernemers. Dat werd dan gevolgd door individuele creaties met een lokale spreiding, een citaat en een specifieke tekst per ondernemer.

Deze campagne was te zien in dagbladen, op grote billboards, op banners op het internet en in de social media.

Commerciële prestaties E&E&P in 2022

Op 31 december 2022 bedroegen de **totale spaartegoeden en beleggingen** 63 miljard EUR, een stijging van 3,2% (+1,9 miljard EUR) ten opzichte van eind 2021. De deposito's zonder vaste looptijd (zicht- en spaarrekeningen) daalden met 0,7 miljard EUR tot 39,6 miljard EUR. Vermogensbeheer, obligaties en aandelen daalden met 1,1 miljard EUR tot 11 miljard EUR, voornamelijk door de negatieve markteffecten, deels gecompenseerd door een solide organische groei. Andere spaartegoeden en beleggingen namen sterk toe met 3,7 miljard EUR tot 12,4 miljard EUR, voornamelijk omwille van de sterke groei van deposito's met vaste looptijd.

Entrepreneurs, Enterprises & Public (niet-geauditeerd)

(in miljard EUR)	31/12/21[1]	31/12/22	Evolutie
TOTALE KLANTENTEGOEDEN	61,1	63,0	+3,2%
Deposito's zonder vervaldatum	40,3	39,6	-1,7%
Activa onder beheer, Obligaties en Aandelen	12,1	11,0	-8,8%
Andere klantentegoeden[2]	8,7	12,4	+42,3%

(1) Een herclassificatie is uitgevoerd binnen het E&E&P segment tussen Asset Management, Obligaties & Aandelen en Andere Klantentegoeden in vergelijking met het jaarverslag van 2021.
(2) Kapitaalgarantieproducten (Tak 21/26), Kasbons, Termijnrekeningen, Producten van derden.

Het **totaal aan uitstaande leningen** steeg tot 61,2 miljard EUR (+7,5%). Uitstaande leningen aan klanten uit het Business segment groeiden met 0,9 miljard EUR (+6,4%). Uitstaande leningen aan klanten uit het Corporate segment groeiden sterk met 3,2 miljard EUR (+17,1%). Bij Public & Social Banking blijven de uitstaande leningen stabiel in vergelijking met 2021.

Entrepreneurs, Enterprises & Public (niet-geauditeerd)

(in miljard EUR)	31/12/21	31/12/22	Evolutie
UITSTAANDE KREDIETEN	57,0	61,2	+7,5%
Business	14,1	15,0	+6,4%
Public and Social	23,8	23,9	+0,4%
Corporate	19,1	22,3	+17,1%
BUITENBALANSVERBINTENISSEN	27,5	28,5	+3,5%

Belfius heeft voor 15,7 miljard EUR (+17,6%) aan **nieuwe langetermijnkredieten** in de Belgische economie toegekend aan klanten uit de segmenten Business, Corporate en Public & Social.

Er werd in 2022 voor 4,4 miljard EUR aan nieuwe lange termijn businesskredieten toegekend. Belfius stond 26.714 start-ups bij, onder wie 57% starters van 3 jaar of minder.

De **productie van langetermijnkredieten** voor Corporate klanten bedroeg 8,1 miljard EUR, (+26,7% in vergelijking met 2021)wat de positie van Belfius als een van de vier grootste banken in dit segment bevestigt. Het marktaandeel van uitstaande leningen bereikte 19% eind 2022.

In 2022 heeft Belfius voor 3,2 miljard EUR aan nieuwe langetermijnfinanciering verstrekt aan de publieke sector. Belfius blijft de onbetwiste leider op deze markt en reageert op elke financieringsaanvraag van overheidsinstellingen, aan wie het duurzame financieringsvoorwaarden biedt. Belfius beheert de cashflow van nagenoeg alle lokale overheden en kreeg 52% (in volume) van de in 2022 aanbestede financieringsdossiers uit de publieke sector toegewezen.

Belfius verstevigde eveneens zijn leiderspositie op de **Debt Capital Markets (DCM)** voor (semi-)publieke en private ondernemingen. In 2022 heeft de Bank voor 8,1 miljard EUR aan innovatieve financieringsinstrumenten uitgegeven in de vorm van kortlopende uitgiftes (gemiddeld uitstaand bedrag op commercial paper) en langlopende uitgiftes (Medium Term Notes en obligaties).

De commerciële resultaten van het segment E&E&P op het gebied van verzekeringen geven een tegengestelde trend terug wat de premie-incasso betreft:

- **E&E&P Niet-Leven:** kleine stijging tegenover 2021 (+1,7%) tot 177 miljoen EUR dankzij de groei van het Business segment bij zowel Bankverzekeringen als DVV, die de welgekende daling compenseert bij het Wholesale segment, te wijten aan de voortdurende implementatie van de run-offstrategie voor makelaars en bankverzekeringen.
- **E&E&P Leven:** een productie van 392 miljoen EUR, 24 miljoen EUR lager dan in 2021. Het verlies aan premie-incasso vanwege de stopzetting van een contract en de lagere premies bij Business Pension worden slechts gedeeltelijk gecompenseerd door hogere premies bij Publipension, groei in Tak 26 en bijkomende premies op bestaande groepsverzekeringen Tak 21.

Entrepreneurs, Enterprises & Public (niet-geauditeerd)

(In miljoen EUR)	31/12/21	31/12/22	Evolutie
TOTAAL PREMIE-INCASSO	589	569	-3,5%
Leven	416	392	-5,7%
Niet-leven	174	177	+1,7%

Financiële resultaten E&E&P in 2022

Het **nettoresultaat na belastingen** daalde van 484 miljoen EUR in 2021 tot 456 miljoen EUR in 2022, voornamelijk veroorzaakt door een sterke stijging van de provisie voor risicokosten in 2022.

In 2022 bedroegen de totale opbrengsten van E&E&P 1.144 miljoen EUR, een stijging van 80 miljoen EUR of +7,6% ten opzichte van 2021.

De **nettorenteopbrengsten** van het segment E&E&P binnen de Bank bedroegen 920 miljoen EUR, een stijging van 7% ten opzichte van 2021. Dit is voornamelijk te danken aan de positieve impact van de stijging van de korte termijnrente op de zichtrekeningen.

De **nettocommissieopbrengsten** van het segment E&E&P binnen de Bank stegen in 2022 tot 131 miljoen EUR (+20 miljoen EUR), voornamelijk dankzij een stijging van de commissieopbrengsten van kredieten, betalingsverkeer en verzekeringen, niettegenstaande de lichte daling in de beleggingen door de negatieve marktevolutie in 2022.

De **bijdrage van Leven** eindigde met een resultaat van 94 miljoen EUR in 2022, 24,7% hoger dan in 2021, voornamelijk door de herwaardering van de technische provisies.

De **bijdrage van Niet-leven** daalde van 38 miljoen EUR in 2021 tot 22 miljoen EUR in 2022 ten gevolge van 2 grote schadegevalprovisies in Mobiliteit, en de impact van de inflatie op de schadegevalprovisies van vorige jaren voor arbeidsongevallen.

In 2022 bedroegen de **totale kosten** 471 miljoen EUR, een sterke stijging ten opzichte van 2021 (+10%) voornamelijk omwille van de inflatie en de investeringen in mensen, technologie en merk.

Als gevolg daarvan bedroeg het **brutobedrijfsresultaat** 672 miljoen EUR in 2022, een stijging met 36 miljoen EUR (+6%) ten opzichte van 2021.

De **risicokosten** bedroegen -80 miljoen EUR in 2022 (tegenover -10 miljoen EUR in 2021), en wordt verklaard door de stijging in stage 1- en stage 2-provisies om het hoofd te kunnen bieden aan de veranderende macro-economische verwachtingen in 2023, terwijl 2021 grotendeels werd geïmpacteerd door de netto terugnames van de Covid provisies.

Hierdoor bedroeg het **resultaat vóór belastingen** 592 miljoen EUR, 34 miljoen EUR lager dan in 2021.

De **belastingen** bedroegen in 2022 136 miljoen EUR, t.a.v. 142 miljoen EUR in 2021.

Daardoor bedraagt het **totaal nettoresultaat groepsaandeel E&E&P** 456 miljoen EUR in 2022, een daling van 28 miljoen EUR t.a.v. 2021.

Er is geen specifiek element voor E&E&P in 2022, zodat het **aangepaste netto-resultaat E&E&P** in 2022 456 miljoen EUR bedraagt, t.a.v. 484 miljoen EUR in 2021.

De **kosten-opbrengstenratio** van het segment E&E&P bedraagt 41,2% in 2022. De **Return on Normative Regulatory Equity (RoNRE)** bedraagt 8,8% in 2022 t.a.v. 10,3% in 2021.

Financiële Resultaten E&E&P

(In miljoen EUR)	2021	2022
OPBRENGSTEN	1.064	1.144
Netto opbrengsten bank	860	920
Netto commissieopbrengsten bank	111	131
Bijdrage uit levensverzekeringsactiviteiten	76	94
Bijdrage uit niet-levensverzekeringsactiviteiten	38	22
Overige	(21)	(24)
KOSTEN	(428)	(471)
BRUTOBEDRIJFSRESULTAAT	636	672
Risicokosten	(10)	(80)
Waardeverminderingen op (im)materiële vaste activa	0	0
NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN	626	592
Belastingen	(142)	(142)
NETTORESULTAAT NA BELASTINGEN	484	456
Aandeel minderheidsbelangen	0	0
NETTORESULTAAT GROEPSAANDEEL	484	456
AANGEPAST NETTORESULTAAT(1)	484	456

(1) Aangepaste resultaten zijn Alternatieve Prestatiemaatstaven die gedefinieerd en gereconcilieerd worden in het APM-document op de website: *www.belfius.com*

Ratio's

(in %)	2021	2022
Kosten-opbrengstenratio(1)	40,2%	41,2%
RoNRE(2)	10,3%	8,8%

(1) Kosten in verhouding tot de opbrengsten.
(2) De Return on Normative regulatory equity (RoNRE) wordt door Belfius berekend als het nettoresultaat (op jaarbasis) als een percentage van het gemiddeld Normatief reglementair eigen vermogen.

Normatief reglementair eigen vermogen en risicoposten

(In miljoen EUR)	31/12/21	31/12/22
Normatief reglementair eigen vermogen(1)	4.923	5.488
Reglementaire risicoblootstelling	36.468	40.653

(1) Het Normatief reglementair eigen vermogen van het metier wordt gekalibreerd. De business line's CET1 ratio wordt op 13,5% gebracht rekening houdend met de reglementaire risicoposten van het metier.

Group Center

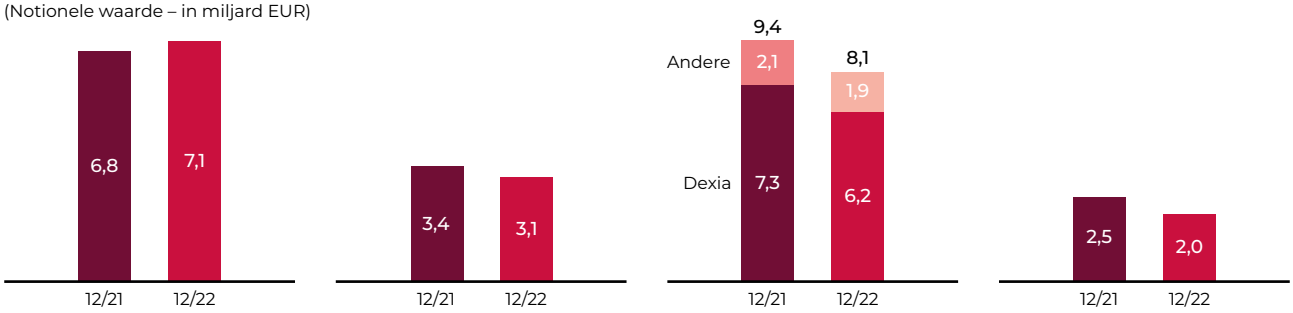
Het Group Center (GC) bestaat uit twee subsegmenten:

- **Run-off portfolios**, overgeërfd uit de Dexia-periode, zijn voornamelijk samengesteld uit:
  - een portefeuille bestaande uit obligaties die werden uitgegeven door internationale emittenten, die actief zijn in de publieke en gereguleerde Britse nutsbedrijven en infrastructuurbedrijven (inclusief UK inflatie gelinkte obligaties) en ABS/MBS, de zogenaamde ALM Yield-portefeuille;
  - een portefeuille kredietgaranties, inclusief credit default swaps en financiële garanties op de onderliggende obligaties die werden uitgegeven door internationale emittenten met een gedeeltelijke indekking door Belfius bij monoline-verzekeraars (voornamelijk Assured Guaranty); en
  - een portefeuille derivaten met Dexia-entiteiten en andere buitenlandse tegenpartijen;
- **ALM liquiditeits- en rentebeheer en andere Group Center-activiteiten**, bestaande uit het liquiditeits- en rentebeheer van Belfius (inclusief de ALM Liquidity obligatieportefeuille, de derivaten die worden gebruikt binnen het ALM-management en het beheer van de centrale activa) en andere activiteiten die niet werden toegewezen aan commerciële activiteiten, zoals ondersteunende diensten voor bedrijven en de financiële markten (bv. thesaurie), het beheer van 2 voormalige specifieke kredietdossiers overgeërfd uit de Dexia-periode (leningen aan de Gemeentelijke Holding en de Arco-entiteiten) en het Group Center van Belfius Insurance.

Deze portefeuilles en activiteiten worden hieronder verder beschreven.

ALM Liquidity	Run-off portfolios		
ALM Liquidity bond portfolio	ALM Yield bond portfolio	Derivatives	Credit guarantees

(Notionele waarde – in miljard EUR)



ALM Liquidity-obligatieportefeuille

De ALM Liquidity-obligatieportefeuille maakt deel uit van de totale LCR-liquiditeitsbuffer van Belfius Bank en is een goed gediversifieerde, liquide portefeuille met een goede kredietkwaliteit.

Op 31 december 2022 bedroeg de ALM Liquidity-obligatieportefeuille 7,1 miljard[1] EUR, een stijging van 0,3 miljard EUR of 4% ten opzichte van december 2021. Eind december 2022 bestond de portefeuille uit overheidsobligaties en obligaties van de openbare sector (63%), covered bonds (30%), obligaties van ondernemingen (6%) en asset-backed securities (1%). De Belgische en Italiaanse overheidsobligaties in de ALM Liquidity-obligatieportefeuille bedroegen elk respectievelijk 1,5 miljard EUR[1] en 0,9 miljard EUR [1].

Op 31 december 2022 had de ALM Liquidity-obligatieportefeuille een gemiddelde looptijd van 7,5 jaar en een gemiddelde A- rating (100% van de portefeuille was investment grade (IG)), in vergelijking met een A- rating eind 2021.

ALM Yield-obligatieportefeuille

De ALM Yield-obligatieportefeuille van Belfius Bank wordt gebruikt voor het beheer van de overtollige liquiditeit (na optimaal commercieel gebruik in de business lines) en bestaat voornamelijk uit obligaties met hoge kredietkwaliteit van internationale emittenten.

Op 31 december 2022 was de omvang van de ALM Yield-obligatieportefeuille 3,1 miljard[1] EUR, een daling van 9% t.o.v. eind december 2021. Eind 2022 bestond de portefeuille uit obligaties van ondernemingen (77%), overheidsobligaties en obligaties van de openbare sector (12%), asset-backed securities (7%) en obligaties van financiële instellingen (4%). Bijna 85% van de bedrijfsobligaties, voornamelijk bestaande uit langlopende inflatie gelinkte obligaties, is uitgegeven door gereguleerde Britse ziekenhuizen, infrastructuur- en nutsondernemingen, zoals distributiebedrijven van water en gas. Die obligaties hebben een goede kredietkwaliteit en het merendeel van die obligaties zijn afgedekt met een kredietbescherming op de emittent door een monoline-verzekeraar, die onafhankelijk is van de emittent van de obligatie.

Op 31 december 2022 had de ALM Yield-obligatieportefeuille een gemiddelde looptijd van 19,0 jaar en bedroeg de gemiddelde rating A-. 95% van de portefeuille is investment grade (IG) in termen van risicoprofiel.

(1) Nominaal bedrag.

Derivaten met Dexia-entiteiten en andere buitenlandse tegenpartijen

Toen het nog deel uitmaakte van de groep Dexia, was het voormalige Dexia Bank België (nu Belfius Bank) het "competentie-centrum" van de groep Dexia voor derivaten (voornamelijk renteswaps). Dit betekende dat alle Dexia-entiteiten hun marktrisico's konden afdekken met derivaten bij Dexia Bank België, voornamelijk onder standaard contractuele voorwaarden gerelateerd aan kaswaarborgen. Het voormalige Dexia Bank België dekte die derivaten-posities systematisch extern in, waardoor die derivaten tweemaal opduiken in de Belfius-rekeningen: eenmaal met de Dexia-entiteiten en eenmaal in verband met de externe afdekking.

Het resterende uitstaande notioneel bedrag aan derivaten met Dexia-entiteiten en rentederivaten met internationale tegenpartijen, bedroeg 8,1 miljard EUR[1] op 31 december 2022, een daling met 1,3 miljard EUR of -14% ten opzichte van 9,4 miljard EUR eind 2021.

De derivaten met Dexia-entiteiten daalden met 13% (of -1,1 miljard EUR) tot 6,2 miljard EUR eind december 2022. Deze daling is hoofdzakelijk het gevolg van natuurlijke afbouw. De derivaten met internationale tegenpartijen daalden met 0,3 miljard EUR (of -14%) tot 1,9 miljard EUR eind 2022.

De reële waarde van de derivaten van Dexia en van internationale tegenpartijen bedroeg 0,8 miljard EUR eind 2022. Na collateralisering bedraagt de Exposure At Default (EAD) 0,7 miljard EUR, een daling omwille van een gewijzigde interestvoetcontext.

Eind 2022 stond de gemiddelde rating van de portefeuille op BBB+ en bedroeg de gemiddelde looptijd van die portefeuille 11,1 jaar[2].

(1) Nominaal bedrag
(2) Berekend op EAD.

Kredietgaranties

Op 31 december 2022 bedroeg de kredietgarantieportefeuille 2,0 miljard[1] EUR, een daling van 0,5 miljard EUR of -20% ten opzichte van december 2021. De kredietgarantieportefeuille bestaat voornamelijk uit financiële waarborgen en credit default swaps die werden uitgegeven voor bedrijfs- en obligaties uit de openbare sector (97%) en asset-backed securities (3%). Dankzij de goede kredietkwaliteit van de onderliggende referentieobligatieportefeuille, aanvullende bescherming tegen het kredietrisico als onderdeel van de obligatie zelf en de bescherming die Belfius aankocht bij diverse monoline-verzekeraars (US herverzekeraars, voornamelijk Assured Guaranty), is de portefeuille 94% investment grade (IG) in termen van kredietrisicoprofiel. Het belangrijkste risico is een credit default swap positie op een Mexicaanse asset backed security die haar kredietkwaliteit significant heeft zien verslechtering omwille van een eerdere wijziging in indexatie.

Op 31 december 2022 bedroeg de gemiddelde rating van de portefeuille A- (ten opzichte van BBB+ eind 2021) en de gemiddelde resterende looptijd 12,0 jaar.

Andere Group Center-activiteiten

De andere activiteiten die aan het Group Center werden toegewezen, zijn:

- het ALM liquiditeits- en rentebeheer, de interne transfer-pricing met de commerciële business lines, inclusief het afsluiten van derivaten binnen het ALM-management;
- het beheer van twee legacy-kredietdossiers die dateren uit de Dexia-periode, nl. de investeringsleningen aan twee groepen in vereffening, namelijk de Gemeentelijke Holding en een aantal Arco-entiteiten;
- het flow management o.a. hedge management van interne en externe rentederivaten-transacties aangezien Group Center Belfius' expertisecenter is voor rente-derivaten;
- treasury-activiteiten (geldmarktactiviteiten); en
- de resultaten inclusief inkomsten en kosten van activa en verplichtingen die niet aan een specifieke business line zijn toegewezen.

Het Group Center van Belfius Insurance werd ook volledig toegewezen aan het Group Center. Het Belfius Insurance Group Center bevat inkomsten uit activa die niet werden toegewezen aan een specifieke business line, de kosten van de achtergestelde schulden van Belfius Insurance, de resultaten van een aantal dochterondernemingen en de kosten die niet worden toegewezen aan een specifieke business line.

Financiële resultaten GC in 2022

Het **nettoresultaat na belastingen voor GC** kwam uit op 18 miljoen EUR in 2022, tegen 8 miljoen EUR in 2021.

In 2022 bedroegen de **totale opbrengsten** 204 miljoen EUR, dat is 26 miljoen EUR meer dan in 2021. Die toename komt vooral vanuit de hogere terugname van provisies in verband met juridische geschillen.

De **totale kosten** namen toe van 150 miljoen EUR in 2021 tot 202 miljoen EUR in 2022, wat voornamelijk te wijten is aan de door inflatie gedreven loonstijging in de Bank en hoge investeringen in technologie.

Het **brutobedrijfsresultaat** nam af van 28 miljoen EUR in 2021 tot 2 miljoen EUR in 2022.

De **risicokosten** kwamen uit op +10 miljoen EUR in 2022, tegen -6 miljoen EUR in 2021. In 2021 zijn de risicokosten geïmpacteerd door enkele verlagingen van kredietwaardigheid of door herziening van verlies bij wanbetaling ("Loss Given Default" – "LGD") op sommige posities binnen onze obligatieportefeuille. Het grootste deel van het positieve bedrag van 2022 wordt verklaard door de positieve impact van de verlenging van wraps op posities in het yield portfolio.

Er zijn geen **waardeverminderingen op (im)materiële vaste activa** in 2022, zoals in 2021.

Het **nettoresultaat vóór belastingen** bedroeg 12 miljoen EUR in 2022 tegen 21 miljoen EUR in 2021.

De **belastingen** bedroegen +5 miljoen EUR in 2022 tegen -14 miljoen EUR in 2021. In 2021, zoals in 2022, zijn geen uitgestelde belastingvorderingen of belastingschulden op het nettoresultaat vóór belastingen van BIRL opgenomen ten gevolge van onzekerheid in verband met de toekomstige belastbare inkomsten, wat met een negatief nettoresultaat vóór belastingen in deze dochteronderneming tot een stijging van de belastingen met 3 miljoen EUR in 2021 geleid heeft, en wat met een positief nettoresultaat vóór belastingen tot een daling van de belastingen met 7 miljoen EUR in 2022 geleid heeft.

Als gevolg daarvan bedroeg het **nettoresultaat groepsaandeel voor GC** bij Belfius 16 miljoen EUR in 2022, tegen 6 miljoen EUR in 2021.

De speciale elementen buiten beschouwing gelaten, bedroeg het **aangepaste nettoresultaat GC** 16 miljoen EUR in 2022, tegen 11 miljoen EUR in 2021.

Financiële Resultaten GC

(In miljoen EUR)	2021	2022
OPBRENGSTEN	**178**	**204**
Netto opbrengsten bank	209	166
Netto commissieopbrengsten bank	(7)	(10)
Bijdrage uit levensverzekeringsactiviteiten	0	0
Bijdrage uit niet-levensverzekeringsactiviteiten	0	0
Overige	(24)	48
KOSTEN	**(150)**	**(202)**
BRUTOBEDRIJFSRESULTAAT	28	2
Risicokosten	(6)	10
Waardeverminderingen op (im)materiële vaste activa	0	0
NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN	21	12
Belastingen	(14)	5
NETTORESULTAAT NA BELASTINGEN	8	18
Aandeel minderheidsbelangen	1	1
NETTORESULTAAT GROEPSAANDEEL	6	16
AANGEPAST NETTORESULTAAT[1]	11	16

(1) Aangepaste resultaten zijn Alternatieve Prestatiemaatstaven die gedefinieerd en gereconcilieerd worden in het APM-document op de website: *www.belfius.com*.

Beheer van het kapitaal

Dit hoofdstuk maakt integraal deel uit van de geconsolideerde jaarrekening.

Beheer van het kapitaal bij de Bank[1]

1. Prudentieel toezicht

1.1. Minimumvereiste

Belfius Bank rapporteert over zijn solvabiliteit op geconsolideerd niveau en op statutair niveau overeenkomstig de herziene Capital Requirements Regulation and Directive wetgevingen, gebruikelijk vermeld als CRR 2 en CRD 5:

- De minimum kapitaalvereisten ("Pijler 1 vereiste") zoals bepaald in Artikel 92 van de Wetgeving (EU) 2019/876 van het Europees Parlement en de Europese Commissie van 20 Mei 2019, de herziening van Wetgeving (EU) Nr. 575/2013 (CRR 2);
- De kapitaalvereisten die zijn opgelegd door de beslissing volgens het SREP besluit (Supervisory Review and Evaluation Process) in toepassing van Artikel 16(2)(a) van de Wetgeving (EU) Nr 1024/2013 en die verder gaan dan de Pijler 1 vereisten. (Pijler 2 vereisten);
- De gecombineerde buffervereisten zoals gedefinieerd in Artikel 128(6) van Directive (EU) 2019/878 van het Europees Parlement en de Europese Commissie van 20 Mei 2019, de herziening van Directive 2013/36/EU (CRD 5).

Minimumvereiste CET 1 capital ratio

(In %)	2021	2022
Pijler 1 minimum	4,50%	4,50%
Pijler 2 vereiste	1,125%	1,198%
Kapitaalconserveringsbuffer	2,50%	2,50%
Buffer voor (overige) binnenlandse systeemrelevante instellingen	1,50%	1,50%
Contra cyclische kapitaalbuffer	0,01%	0,06%
Sectorale systeemrisicobuffer	0,00%	0,30%
MINIMUMVEREISTE CET 1 CAPITAL RATIO	**9,635%**	**10,051%**
Pijler 2 richtsnoer	1,00%	0,75%
MINIMUMRICHTSNOER CET 1 CAPITAL RATIO	**10,635%**	**10,801%**

Als resultaat van de jaarlijkse SREP-beoordeling door de ECB die begin 2022 werd meegedeeld en de mededeling in mei 2022 door de Nationale Bank van België (NBB) van het in voege treden van een nieuwe sectoriële buffer voor systeemrisico's voor Belgische residentiële hypothecaire blootstellingen, moet Beflius voldoen aan een minimum CET 1-kapitaalratio van 10,051% (exclusief de Pijler 2 richtsnoeren).

Merk op dat de Pijler 2 vereiste (P2R) werd vastgelegd op 2,13% (te vergelijken met 2% in 2021), te voldoen voor 56,25% in de vorm van CET 1 kapitaal, deze bevat een nieuwe prudentiële add-on voor niet renderende blootstellingen (NPE) van 13 bp. Merk tevens op dat in lijn met de verhoogde veerkracht van Belfius in de EBA stress-test die in juli 2021 werd gepubliceerd, de ECB een daling van de Pijler 2 richtlijn (P2G) heeft meegedeeld van 1% naar 0,75% CET 1-ratio voor 2022. Dit resulteert in een minimale CET 1-ratio van 10,801% (te vergelijken met 10,635% voor 2021). De geconsolideerde CET 1-kapitaalratio van Belfus bedraagt 16.55% op eind december 2022, ruim boven de voor 2022 minimumvereiste CET 1-kapitaalratio van 10.051%.

(1) Niet geauditeerd.

Naast deze reglementaire vereisten heeft Belfius in zijn Risk Appetite Framework bepaald dat het, in normale marktomstandigheden en bij een stabiele regelgeving, een minimale operationele CET 1-kapitaalratio zou nastreven van 13,5%, op solo- en geconsolideerd niveau.

Merk op dat de prudentiële aspecten in het kader van de absorptiecapaciteit (MREL – Minimum Requirement Eligible Liabilities) worden behandeld in het hoofdstuk 7 hieronder.

1.2 Toegepaste methode

Ingevolge de wijzigingen van artikel 473a van de CRR 2 in 2020 heeft Belfius de ECB om de toepassing van overgangsmaatregelen verzocht en gekregen voor het effect van de eerste toepassing en alle latere effecten van IFRS 9 op het model van verwachte kredietverliezen vanaf 31 december 2020. Als gevolg daarvan worden de metrieken met betrekking tot solvabiliteit zowel voor het CET 1-kapitaal als voor de risicopositiebedragen als "overgangsmaatregeling" aangemerkt.

De toezichthouder heeft aan Belfius toelating verleend om artikel 49 van CRR 2 toe te passen en de opvolging en de rapportering van de solvabiliteit uit te voeren op een reglementaire consolidatieperimeter waarbij Belfius Insurance groep in de boekhouding wordt opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode (en bijgevolg niet volledig wordt geconsolideerd), aldus worden de door Belfius Bank aangehouden eigenvermogensinstrumenten van Belfius Insurance opgenomen in de totale reglementaire risicoposten met een weging aan 370% (het zogeheten "Deens compromis").

Naast de verplichtingen opgelegd door de CRR 2/CRD 5 wetgevingen, wordt Belfius beschouwd als een financieel conglomeraat met belangrijke bank- en verzekeringsactiviteiten, dat moet voldoen aan de richtlijn betreffende financiële conglomeraten (Financial Conglomerate Directive) (FICO 2002/87/EC). Bijgevolg is Belfius tevens onderworpen aan specifieke rapporteringsverplichtingen bestaande uit de financiële rekeningen, het reglementair eigen vermogen, de risicoconcentratie en de hefboomratio die naar de toezichthouder worden verstuurd. Deze berekeningen en rapporteringen worden uitgevoerd op het geconsolideerde niveau van de bank- en verzekeringsgroep. Eind december 2022 voldeed Belfius ook aan alle gestelde vereisten vanuit het oogpunt van een financieel conglomeraat.

2. Reglementair eigen vermogen op geconsolideerd niveau

Zoals hierboven vermeld, wordt voor reglementaire rapporteringsdoeleinden Belfius Insurance groep niet geconsolideerd, maar in de boekhouding opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode. Bijgevolg zijn het kern eigen vermogen en het geconsolideerde nettoresultaat gelijk in de geconsolideerde jaarrekening en in de prudentiële rapportering van het reglementair eigen vermogen.

Eind 2022 bedroeg het startpunt van het reglementair eigen vermogen 11.167 miljoen EUR, gelijk aan het kern eigen vermogen in de geconsolideerde jaarrekening. De stijging met 607 miljoen EUR ten opzichte van eind 2021 is voornamelijk het gevolg van het geconsolideerde nettoresultaat van Belfius van 975 miljoen EUR voor 2022 en de toename van reserves en overgedragen winsten (567 miljoen EUR) ten gevolge van de integratie van het geconsolideerde nettoresultaat van 2021 (935 miljoen EUR) na uitbetaling van het dividend (368,5 miljoen EUR) voor 2021.

Reglementair eigen vermogen

(In miljoen EUR)	31/12/21 Transitional	31/12/22 Transitional
STARTPUNT VOOR HET REGLEMENTAIR KERN EIGEN VERMOGEN	10.560	11.167
AFTREK TE VERWACHTEN DIVIDEND	(371)	(387)
OVERGANGSMAATREGELEN VOOR IFRS 9 VOORZIENINGEN	307	216
NIET IN DE RESULTATENREKENING OPGENOMEN WINSTEN EN VERLIEZEN	420	35
Herwaardering pensioenregeling met een te bereiken doel	132	120
Reële waarde van portefeuilles gewaardeerd tegen reële waarde via overige onderdelen van het totaalresultaat	288	(85)
Overige reserves	(98)	(113)
Prudentiële filter op herwaardering in de reserves van afgeleide instrumenten die als kasstroomafdekkingen worden gekwalificeerd	98	113
AFTREKPOSTEN EN PRUDENTIELE FILTERS	(259)	(308)
Investeringen in effectiseringsposities	0	0
Uitgestelde belastingvorderingen die op toekomstige winstgevendheid berusten	0	0
Waardeveranderingen van eigen kredietwaardigheid	(3)	(11)
Waardeaanpassingen ten gevolge van vereisten voor reglementaire prudente waardering	(62)	(64)
Immateriële vasta activa	(54)	(74)
Goodwill	(104)	(104)
Tekort van voorzieningen ten opzichte van verwachte verliezen voor IRB portefeuilles	(2)	(2)
Activa van pensioenplannen met vaste toezeggingen	(15)	(8)
Betalingsverplichtingen IPC	(17)	(31)
Ontoereikende dekking van de NRB (Niet-Renderende Blootstellingen)	0	(15)
Extra aftrek wegens CRR (art. 3)	0	0
TIER 1-KERNKAPITAAL (CET 1-KAPITAAL)	10.658	10.722
Aanvullend Tier 1-kapitaalinstrumenten	497	497
TIER 1 KAPITAAL	11.155	11.219
Tier 2-kapitaalinstrumenten	1.441	1.281
Overschot van voorzieningen ten opzichte van verwachte verliezen voor IRB portefeuilles	148	185
Aanpassing voor algemeen kredietrisico SA (standaardbenadering)	163	165
TIER 2 KAPITAAL	1.752	1.632
TOTAAL REGLEMENTAIR EIGEN VERMOGEN (NA WINSTVERDELING)	12.907	12.851

Eind 2022 bedraagt het CET 1-kapitaal 10.722 miljoen EUR, tegen 10.658 miljoen EUR op het einde van 2021. De verhoging van het CET 1-kapitaal met 64 miljoen EUR vloeit voornamelijk voort uit de toename van het reglementair kern eigen vermogen met 607 miljoen EUR gedeeltelijk gecompenseerd door de toename van de aftrekpost voor het te verwachten dividend met 16 miljoen EUR (ten bedrage van 387 miljoen EUR in 2022, te vergelijken met 371 miljoen EUR, beide op basis van een uitbetalingsratio van 40%), de daling van de terugname van de IFRS 9 voorzieningen zoals voorzien in de CRR overgangsmaatregelen met 91 miljoen EUR, een daling van de "niet in de winst- en verliesrekening opgenomen winsten en verliezen" met 385 miljoen EUR en een stijging van de prudentiële aftrekposten met 50 miljoen EUR.

(In miljoen EUR)	
Geconsolideerd netto resultaat 2022	974,7
Correctie voor de coupon voor AT1 houders, na belasting	(13,7)
Uitbetalingsratio 2022 (kapitaal- en dividendenbeleid)	40%
Te verwachten dividend voor gewone aandelen	384,4
Betaald interim dividend	0
Resterend te verwachten dividend voor gewone aandelen	384,4
Resterende coupon voor AT1 houders voor 2022	2,9
TOTAAL TE VERWACHTEN DIVIDENDEN AF TE TREKKEN VAN DE NIET UITGEKEERDE WINST	**387,3**

Voor prudentiële doeleinden wordt een bedrag van 387 miljoen EUR in mindering gebracht voor het te verwachten dividend in 2022, de som van 384.4 miljoen EUR op basis van de uitbetalingsratio van 40% op het geconsolideerde nettoresultaat voor 2022 en de resterende ongewijzigde coupon-kosten van het AT1-instrument (boekhoudkundig als dividend behandeld) van 3 miljoen EUR.

De overgangsmaatregelen betreffende het effect van de eerste toepassing en alle latere effecten van IFRS 9 op de verwachte kredietverliezen bedroegen 216 miljoen EUR op het einde van 2022. Deze overgangsmaatregelen zijn gedaald met 104 miljoen EUR ten gevolge van het degressieve karakter van de multiplicators voor de statische en dynamische componenten gedeeltelijk gecompenseerd door een stijging van de stock IFRS 9-waardeverminderingen voor 13 miljoen EUR.

De "niet in de winst- en verliesrekening opgenomen winsten en verliezen" bedragen 35 miljoen EUR, de daling vloeit voornamelijk voort uit de daling van de herwaardering van de portefeuilles van schuld- en eigenvermogensinstrumenten met 373 miljoen EUR ten gevolge van hogere rentevoeten, hogere credit spreads en de achteruitgang van de aandelenmarkten deels gecompenseerd door een terugname van de shadow loss-voorziening en een terugname van het discretionaire winstdelingselement erkend via het eigen vermogen in vergelijking met 2021, en de daling van de herwaardering van eigen pensioenregelingen met een te bereiken doel met 12 miljoen EUR.

De aftrekposten en de prudentiële filters bedragen -308 miljoen EUR (vergeleken met -259 miljoen EUR in 2021), de stijging is voornamelijk ten gevolge van:

- een stijging van de aftrek van software en andere immateriële activa met 20 miljoen EUR voornamelijk ten gevolge van de recente activering van softwares die in aanmerking komen voor de prudentiële afschrijvingsregel;
- een stijging van de aftrek voor ontoereikende dekking van de verliezen voor de NRB (niet-renderende blootstellingen) met 14 miljoen EUR ten gevolge van nieuwe NRB die in aanmerking moeten genomen worden in het kader van de "NPE loss coverage"-wetgeving (CRR 2);
- de stijging van de aftrek voor de onherroepelijke betalingsverplichtingen (IPC) met betrekking tot de resolutiefondsen met 14 miljoen EUR;
- de daling van de aftrekpost voor activa van pensioenplannen met vaste toezeggingen met 7 miljoen EUR ten gevolge van de wijzigingen in deze activa en de disconteringsvoet;
- noteer dat de aftrekpost voor de goodwill en de prudentiële filter voor reglementaire bijkomende waardeaanpassingen stabiel bleven.

Merk op dat de significante en niet-significante beleggingen in eigenvermogensinstrumenten van financiële entiteiten en de tijdelijke verschillen in de niet erkende uitgestelde belastingvorderingen onder de drempels voor aftrek van het reglementair eigen vermogen blijven en opgenomen zijn in het bedrag van blootstellingen voor kredietriso's.

Het Tier 1-kapitaal bedroeg 11.219 miljoen EUR, vergeleken met 11.155 miljoen EUR op het einde van 2021, de verhoging met 64 millioen EUR is nauw verbonden met de evolutie van het CET 1-kapitaal. Het Tier 1-kapitaal omvat de bijkomende Tier 1-uitgifte (AT1) van 500 miljoen EUR (nominale waarde) van februari 2018.

Het Tier 2-kapitaal is gedaald tot 1.632 miljoen EUR, tegen 1.752 miljoen EUR op het einde van 2021. De daling met 120 miljoen EUR wordt voornamelijk verklaard door de daling met 160 miljoen EUR van de prudentiële nuttige waarde van bestaande achtergestelde Tier 2-instrumenten, gedeeltelijk gecompenseerd door de stijging met 37 miljoen EUR van het overschot van voorzieningen ten opzichte van verwachte verliezen voor IRB portefeuilles ten gevolge van methodologische wijzigingen.

Wij verwijzen naar de toelichting in de jaarrekening over de achtergestelde schulden voor een korte beschrijving van de aanvullende Tier 1- en Tier 2-instrumenten en naar de gedetailleerde kenmerken van deze instrumenten in het Pijler 3 - Risk Report.

Eind 2022 bedroeg het totale reglementaire eigen vermogen 12.851 miljoen EUR, tegenover 12.907 miljoen EUR op het einde van 2021.

3. Reglementaire risicoposten op geconsolideerd niveau

De reglementaire risicoposten omvatten risico-gewogen activa voor kredietrisico, CVA risico, marktrisico en operationeel risico. Elk van deze risico's wordt omschreven in het hoofdstuk "Risicobeheer" van dit jaarverslag. Daarnaast zijn er ook de risico-gewogen activa die voortvloeien uit het Deens Compromis ("Danish Compromise"), waarbij de aangehouden kapitaalinstrumenten uitgegeven door Belfius Insurance opgenomen worden in de totale risicoposten met een weging aan 370%.

(In miljoen EUR)	31/12/21	31/12/22	Evolutie
Gereglementeerde kredietrisico's	49.998	49.271	-727
Gereglementeerde CVA risico's	679	321	-359
Gereglementeerde marktrisico's	1.362	2.980	1.618
Gereglementeerde operationele risico's	3.433	3.667	+235
Deens compromis	9.623	8.557	-1.066
Additionele buffer van gereglementeerde risico's (Art 3 CRR)	0	0	0
REGLEMENTAIRE RISICOPOSTEN	**65.095**	**64.796**	**-299**

Eind 2022 kwamen de reglementaire risicoposten van Belfius uit op 64.796 miljoen EUR, een daling met 299 miljoen EUR vergeleken met 65.095 miljoen EUR eind 2021.

De gereglementeerde kredietrisico's met inbegrip van tegenpartij kredietrisico daalden met 727 miljoen EUR tot 49.271 miljoen EUR. Deze daling is voornamelijk ten gevolge van:

- een aangroei van het volume van de commerciële activiteiten (3,8 miljard EUR), vooral in het Corporate segment;
- een gunstige impact ten gevolge van de regelgeving (1,6 miljard EUR) met de opheffing van de NBB macroprudentiële add-on op residentieel vastgoed, vervangen door een sectoriële kapitaalbuffer voor systeemrisico's (2,4 miljard EUR), gedeeltelijk gecompenseerd door een stijging ten gevolge van een herziening van interne modellen (0,8 miljard EUR);
- een daling van Group Center RWA (3,2 miljard EUR) dankzij:
  - marktrisicoparameters: de stijgende rente heeft een positieve invloed op een aantal niet-gedekte afgeleide producten en op ingedekte activa in de portfolio hedge. De evolutie van de reële rente in het Verenigd Koninkrijk heeft ook een directe invloed op blootstellingen in inflatie-gerelateerde obligaties
  - managementacties die leidden tot risicodalingen van specifieke posities.

De reglementaire risicoposten voor het Deens compromis daalde met 1.066 miljoen EUR tot 8.557 miljoen EUR, voornamelijk afkomstig van de daling van de vermogensmutatiewaarde van de aangehouden deelneming in Belfius Insurance ten gevolge van de negatieve evolutie van de OCI reserves van Belfius Insurance gerelateerd aan de stijging van de rente en de negatieve evoluties op de aandelenmarkten in vergelijking met 2021.

Het CVA risico verminderde met 359 miljoen EUR tot 321 miljoen EUR als gevolg van stijgende rente vergeleken met 2021.

De gereglementeerde marktrisico's stegen sterk (+1.618 miljoen EUR) in de loop van het jaar. De stijging werd in de eerste helft van het jaar veroorzaakt door hogere marktvolatiliteit wat leidde tot een grotere HVaR/SVaR en enkele overschrijdingen in de back-testings. De toename van de volatiliteit werd verder versterkt door incoherent gedrag van het VaR-model in de context van snel stijgende rentevoeten. Een VaR-modelwijziging werd goedgekeurd in het vierde kwartaal van 2022, wat resulteerde in een daling van het RWA-niveau.

De gereglementeerde operationele risico's zijn gestegen met 235 miljoen EUR over de periode, in lijn met de toename van de opbrengsten.

4. Solvabiliteitsratio's voor Belfius Bank op geconsolideerd niveau

Eind 2022 bedroeg de CET 1-kapitaalratio 16,55%, een stijging met 17 basispunten ten opzichte van eind 2021. Opgemerkt zij dat in deze CET 1-overgangsratio rekening is gehouden met de overgangsmaatregelen van IFRS 9 met impacten in het reglementair eigen vermogen en in de reglementaire risicoposten met als resultaat een positieve impact van 36 basispunten, een daling met 15 basispunten vergeleken met eind 2021.

De stijging van de CET 1-kapitaalratio is het resultaat van de positieve effecten van het hogere CET 1-kapitaal (+10 basispunten) en de postieve effecten (+7 basispunten) van de lagere totale risicoblootstelling. Voor nadere informatie verwijzen wij naar de bovenstaande verklaringen.

Eind 2022 bedroeg de Tier 1-kapitaalratio 17,31%, een stijging met 17 basispunten ten opzichte van eind 2021.

De totale kapitaalratio bedroeg 19,83% en bleef stabiel ten opzichte van eind 2021.

Merk op dat zonder de toepassing van de IFRS 9-overgangsmaatregelen de fully loaded CET 1-kapitaalratio 16,19% zou bedragen, de Tier 1-kapitaalratio 16,95% en de totale kapitaalratio met 36 basispunten zou dalen tot 19,47%.

	31/12/21 Transitional		31/12/22 Transitional	
CRR 2/CRD 5	DEENS COMPROMIS	AFTREK-METHODE	DEENS COMPROMIS	AFTREK-METHODE
Tier 1-kernkapitaalratio (CET1-kapitaalratio)	16,37%	16,57%	16,55%	16,93%
Tier 1-kapitaalratio (T1-kapitaalratio)	17,14%	17,14%	17,31%	17,48%
Totale kapitaalratio	19,83%	19,51%	19,83%	19,66%

Het toepassen van het Deens Compromis ("Danish Compromise"), in vergelijking met de toepassing van de aftrekregel voor kapitaalinstrumenten van Belfius Insurance (eigen vermogen afgetrokken van CET 1-kapitaal en achtergestelde schuldinstrumenten afgetrokken van Tier 2-kapitaal), zou de volgende effecten hebben: de toepassing van de aftrekmethode zou resulteren in een stijging van de CET 1-overgangsratio met 38 basispunten en een daling van de totale kapitaalovergangsratio met 17 basispunten.

5. Solvabiliteitsratio's voor Belfius Bank op statutair niveau

Eind 2022 bedraagt de CET 1-kapitaalratio op het statutaire niveau van Belfius bank 15,49% vergeleken met 15,00% eind 2021, een stijging ten gevolge van het gereserveerde resultaat van 2021.

Eind 2022 bedragen de beschikbare uitkeerbare posten op statutair niveau 5.250 miljoen EUR.

6. Hefboomratio voor Belfius Bank op geconsolideerd niveau

De hefboomratio-vereiste is met CRR 2 bindend geworden vanaf juni 2021. CRR 2 neemt de hefboomratio op in de Pijler 1-vereisten met een minimumvereiste van 3%. Bovendien wordt een bijkomende buffervereiste geïntroduceerd voor G-SIB of O-SIB, EBA heeft deze bijkomende buffer vastgelegd voor G-SIB en heeft een mandaat voor de analyse van bijkomende of gelijkaardige buffervereisten voor O-SIB (zoals Belfius).

De hefboomratio wordt bepaald als verhouding van het Tier 1-kapitaal (teller) tot een maatstaf voor totale risicoblootstelling (noemer), berekend als het balanstotaal van de activa met correcties op afgeleide instrumenten, effectenfinancieringstransacties, de toevoeging van bepaalde buitenbalansposten en rekening houdend met de prudentiële correcties afgetrokken van de teller.

Teneinde consistent te zijn met de berekening van het reglementair Tier 1 eigen vermogen (teller), wordt voor de berekening van de totale risicoblootstelling (noemer) de prudentiële consolidatieperimeter gebruikt, dus rekening houdend met de boekhoudkundige verwerking van Belfius Insurance volgens de vermogensmutatiemethode.

Voorts hebben de toepassing van overgangsmaatregelen voor IFRS 9-voorzieningen vanaf december 2020 effecten in de teller (zie hiervoor) en de noemer. De Covid-19 gerelateerde aanpassing in de regelgeving om bepaalde blootstellingen op centrale banken in december 2021 tijdelijk uit te sluiten, met effecten in de noemer, werd stopgezet in april 2022.

Het risico van een buitensporige hefboomwerking wordt beheerd via het proces van het Financieel Plan. De hefboomratio zoals bepaald in de CRR 2 maakt verder integraal deel uit van het Risk Appetite Framework waarvoor interne limieten en doelstellingen worden bepaald die door de raad van bestuur gevalideerd worden. Het risico van een buitensporige hefboomwerking is opgenomen in de rapporterings- en controleprocessen van Belfius en wordt regelmatig opgevolgd. Elke belangrijke afwijking en/of prudentiële wijziging van de hefboomratio wordt aan de bevoegde comités gemeld met het oog op managementacties.

Eind 2022 bedroeg de overgangshefboomratio van Belfius 6,26%, een daling met 87 basispunten ten opzichte van eind 2021 en ruim boven de minimale pijler 1-vereiste van 3%.

De daling is het resultaat van positieve effecten (4 basispunten) van het hogere niveau van Tier 1-kapitaal (zie hierboven) en negatieve effecten (91 basispunten) van de gestegen maatstaf voor de totale hefboomwerking, voornamelijk als gevolg van de stopzetting van de tijdelijke Covid-19 gerelateerde reglementaire aanpassing, waardoor banken bepaalde blootstellingen op Centrale Banken gedeeltelijk konden uitsluiten (120 basispunten voor referentiedatum december 2021) en de verder stijgende volumes van leningen voornamelijk aan ondernemingen en hypothecaire kredieten, gedeeltelijk gecompenseerd door een daling van de blootstellingen in effectenfinancieringstransacties, voornamelijk in de buitenbalansverplichtingen, een daling van de blootstelling voor afgeleide instrumenten tengevolge van stijgende rentevoeten

(met een effect op de niet gedekte lange termijn afgeleide instrumenten) en een daling van de add-ons voor afgeleide instrumenten ten gevolge van verfijningen in de berekeningsmethode.

(In miljoen EUR)	31/12/21 Transitional	31/12/22 Transitional
TIER 1-KAPITAAL	11.155	11.219
Totaal activa	192.151	179.466
Deconsolidatie van de verzekeringsgroep (vermogensmutatiemethode)	(16.700)	(15.552)
Aanpassing voor afgeleide instrumenten	(13.051)	(6.248)
Aanpassing voor securities financing transactions	7.478	3.194
Adjustment for Central Banks reserves	(31.641)	0
Aanpassing voor prudentiële correcties in de kapitaalberekening	131	13
Buitenbalansblootstellingen	18.019	18.282
TOTALE RISICOBLOOTSTELLING	156.386	179.155
HEFBOOMRATIO (IN %)[1]	7,13%	6,26%

(1) Merk op dat de toegestane Covid-19 overgangsmaatregelen, die de tijdelijke gedeeltelijke uitsluiting van bepaalde blootstellingen op Centrale Banken toeliet, verlopen is op 1 april 2022. De leverage ratio bedroeg 5,93% per december 2021 zonder deze overgangsmaatregelen.

Merk op dat de fully loaded hefboomratio exclusief de overgangsmaatregelen voor IFRS 9-voorzieningen met 11 basispunten zou dalen.

7. Minimumvereiste voor het eigen vermogen en de in aanmerking komende passiva (MREL)

Op 22 december 2022 heeft de Nationale Bank van België (NBB) Belfius Bank op de hoogte gebracht dat zij de MREL-instructie betreffende het eigen vermogen en de in aanmerking komende passiva op het geconsolideerd niveau van Belfius Bank moet uitvoeren overeenkomstig de Banking Recovery and Resolution Directive (BRDD2). Voor Belfius Bank werd de MREL-vereiste op geconsolideerde basis vastgesteld op 23,23% van het Total Risk Exposure Amount (TREA) en op 6,87% van de Leverage Ratio Exposure (LRE).

Belfius Bank moet uiterlijk op 1 januari 2024 aan de vereiste voldoen en moet zorgen voor een lineaire opbouw van het eigen vermogen en de in aanmerking komende passiva tot dat vereiste niveau. De SRB had ook een tussentijds streefniveau bepaald van 22,37% TREA en 6,84% LRE waaraan op 1 januari 2022 moest zijn voldaan.

De SRB MREL-instructie voorziet bijkomend in een achterstellingsvereiste: Belfius Bank moet voldoen aan ten minste 15,83% TREA en 6,87% LRE door middel van achtergestelde MREL. Eigen vermogen dat wordt gebruikt om te voldoen aan de Combined Buffer Requirement (CBR), zoals bepaald in Richtlijn 2013/36/EU (4,35% TREA voor Belfius op dit moment), komt niet in aanmerking om te voldoen aan de vereiste uitgedrukt in TREA. Belfius Bank moet uiterlijk op 1 januari 2024 voldoen aan deze achterstellingsvereiste, rekening houdend met een tussentijds streefniveau van 15,25% TREA en 6,84% LRE, waaraan op uiterlijk 1 januari 2022 moest zijn voldaan.

Eind 2022 respecteert Belfius reeds de opgelegde MREL-vereiste volgens BRRD2: de MREL van Belfius bedraagt immers 18,4 miljard EUR, of uitgedrukt in TREA 28,4% (inclusief CBR), te vergelijken met het finale bindende streefniveau van 27,58% voor 2024 (inclusief CBR).

Belfius MREL-achterstelling bedraagt 15,1 miljard EUR, of 23,2% TREA, te vergelijken met de 20,18% TREA van het 2024 finale bindende streefniveau (8% TLOF inclusief CBR). Uitgedrukt in LRE ligt Belfius MREL-achterstelling van 8,4% hoger dan de finale MREL-vereiste van 6,87%.

Beheer van het kapitaal bij de verzekeraar[1]

1. Prudentieel toezicht

Belfius Insurance rapporteert elk kwartaal aan zijn toezichthouder, de Nationale Bank van België (NBB), o.m. over de solvabiliteitsmarge en de liquiditeit, zowel op geconsolideerde als op statutaire basis.

Daarnaast wordt aan de NBB in het kader van het prudentieel toezicht op systemische verzekeraars zeer gedetailleerde informatie verstrekt over onder meer de strategie, het ALM-beleid en de toereikendheid van de technische reserves.

2. Reglementair eigen vermogen

De risico's van de onderneming worden weerspiegeld in de Solvency II-solvabiliteitsvereisten, die van toepassing zijn voor alle EU-lidstaten. Het eigen vermogen van Belfius Insurance ter dekking van deze solvabiliteitsvereisten wordt bepaald op basis van de principes inzake waardering en de criteria met betrekking tot in aanmerking komend eigen vermogen die zijn vastgelegd in de Solvency II-regelgeving, Richtlijn 2009/38/EU.

Het reglementair eigen vermogen na dividend van Belfius Insurance bedroeg 2.043 miljoen EUR eind december 2022. Het beschikbaar kapitaal bestond voor 79% uit kapitaal van de hoogste kwaliteit, het Tier 1-kapitaal. Het Tier 2-kapitaal van 336 miljoen EUR omvat voornamelijk 2 achtergestelde leningen verstrekt door Belfius Bank en het Tier 3-kapitaal van 92 miljoen EUR betreft de uitgestelde belastingvorderingen.

In vergelijking met december 2021 is het reglementair eigen vermogen van Belfius Insurance gedaald met 271 miljoen EUR, na aftrek van een verwacht dividend van 126 miljoen EUR, grotendeels te wijten aan de slecht presterende financiële markten en stijgende inflatie, welke maar deels teniet gedaan worden door de verlaging van waardering van de technische reserves gelinkt aan de stijgende rente.

Belfius Insurance geconsolideerd

(In miljoen EUR)	31/12/21	31/12/22
BESCHIKBAAR KAPITAAL VOOR VERWACHT DIVIDEND	2.444	2.169
Tier 1	1.830	1.570
IFRS Eigen vermogen	2.174	1.827
Waarderingsverschillen (na belastingen)	(344)	(257)
Begrensde Tier 1	170	171
Tier 2	364	336
Achtergestelde leningen	353	325
Overige	11	11
Tier 3	80	92
DTA	80	92
BESCHIKBAAR KAPITAAL NA VERWACHT DIVIDEND	2.314	2.043
AFR voor verwacht dividend	2.444	2.169
Verwacht dividend	130	126

(1) Niet geauditeerd.

3. Solvabiliteitsvereiste

De Solvency II-kapitaalvereiste (SCR) wordt berekend op basis van de geconsolideerde activa- en passivaportefeuille van Belfius Insurance, Corona Direct Verzekeringen en de beleggingsentiteiten die volledig geconsolideerd zijn voor Solvency II-doeleinden.

De SCR wordt bij Belfius Insurance bepaald volgens de Standaardformule, uitgeschreven in de Solvency II-richtlijn, en houdt rekening met volatiliteitsaanpassing en de specifieke overgangsmaatregel voor aandelen. In de SCR, moet Belfius Insurance de beperking toepassen van het gebruik van het verliescompensatievermogen van uitgestelde belastingen zoals bepaald door de NBB.

De kapitaalvereiste voor Belfius Insurance bedroeg 1.060 miljoen EUR eind december 2022, een daling met 159 miljoen EUR ten opzichte van eind 2021.

Het marktrisico blijft de belangrijkste component van de SCR, omwille van het spread- en aandelenrisico. Deze zijn sterk gedaald gezien de ongunstige marktevolutie, maar zijn ook het resultaat van de beslissingen genomen door het management. Het vereiste kapitaal voor het interestrisico blijft beperkt dankzij Belfius Insurance's ALM-strategie die erop gericht is de duratie tussen activa en passiva nagenoeg gelijk te houden.

De tweede belangrijkste component van de SCR is het onderschrijvingsrisico, wat doorheen 2022 voornamelijk gestegen is door hoge inflatie en herziening van de kostenaannames.

(In miljoen EUR)	31/12/21	31/12/22
SOLVENCY II-KAPITAALVEREISTE	1.219	1.060
Marktrisico	863	664
Kredietrisco	172	111
Verzekeringsrisico	717	843
Operationeel risico	92	80
Diversificatie	(540)	(544)
Verliescompensatievermogen van technische voorzieningen en uitgestelde belastingen	(87)	(94)

4. Solvabiliteitsratio's voor Belfius Insurance

De Solvency II-ratio van Belfius Insurance is gelijk aan 205% op eind december 2022, na dividend komen we uit op 193%. Dit is een kleine stijging ten opzichte van eind december 2021 (190%), voornamelijk te wijten aan een sterke daling in de SCR, waar geen evenredige daling in beschikbaar kapitaal tegenover staat.

De raad van bestuur van Belfius Insurance heeft aan de Algemene Vergadering voorgesteld om het dividend over 2022 vast te leggen op 126 miljoen EUR en het resterende te bestemmen winstsaldo op te nemen in het overgedragen resultaat.

Bovenop de reglementaire vereiste van 100% heeft Belfius Insurance, in de huidige marktvoorwaarden en met toepassing van de actuele wetgevingen, een minimum operationele Solvency II-ratio vastgelegd van 160%, op statutair en geconsolideerd niveau.

Solvency II-ratio

(in %)	31/12/21	31/12/22
Solvency II-ratio (voor dividend)	200%	205%
Solvency II-ratio (na dividend)	190%	193%

De Solvency II-regelgeving omvat, naast de opzet van een volledig risicokader, ook een self-assessment waarbij, rekening houdend met het strategisch plan, de toekomstige kapitaalbuffers geschat worden en een aantal sensitiviteitanalyses uitgevoerd worden. In deze analyses beschikt Belfius Insurance over de nodige kapitaalmarges om schokken te kunnen opvangen, zoals bepaald wordt in de risicobereidheid die werd goedgekeurd door de raad van bestuur.

	Schok	**Solvency II Ratio** (in%)
Basis-scenario (na dividend)		193%
Stressscenario		
Rente	-50 pb	197%
Aandelen	-30%	181%
Spread		
Credit spread op corporate obligaties	+50 pb	189%
Credit spread op overheidsobligaties	+50 pb	185%
Credit spread op corporate & overheidsobligaties	+50 pb	178%
Vastgoed	-15%	185%
Geen volatiliteitsaanpassing		178%
Ultimate forward rate (UFR) @ 3%		192%

Zo leidt een daling van de rente met 50 bp (t.o.v. het niveau eind 2022) tot een impact van +2 pp op de Solvency II-ratio. Een beursschok van -30% op de aandelenkoersen zou een impact hebben van -14 pp terwijl een daling van 15% van de vastgoedportefeuille tot een daling met -10 pp van de Solvency II-ratio zou leiden. Een stijging van de kredietspreads met 50 bp over de volledige obligatie- en kredietenportefeuille zou de Solvency II-ratio doen dalen met -17 pp en het weglaten van de volatiliteitsaanpassing in de waardering van de technische provisies zou leiden tot een impact van -17 pp. De vermindering van de Ultimate Forward Rate (UFR) van het huidige niveau tot een niveau van 3%, zou een impact van -3 pp hebben.

Interne afstemming van het eigen vermogen[1]

1. Economisch eigen vermogen

Belfius beschikt, zoals voorzien wordt door de vereisten van Pijler 2 van de Baselregelgeving, over een intern systeem voor de driemaandelijkse opvolging van de voornaamste ratio's inzake de risicotolerantie ("risk appetite") en de afstemming daarvan met het beschikbaar eigen vermogen. Dit driemaandelijks rapport wordt aangevuld met een maandelijkse opvolging van de risk appetite en de sleutelratio's voor het afstemmen van het eigen vermogen.

1.1. Definitie

Het economisch eigen vermogen wordt omschreven als de potentiële afwijking van de economische waarde van Belfius ten opzichte van de verwachte economische waarde binnen een gegeven betrouwbaarheidsinterval en een gegeven tijdshorizon. De betrouwbaarheidsdrempel (99,94%) die werd gekozen voor de scenario's met waardeverliezen, is in overeenstemming met de doelstelling voor de senior unsecured schuldrating van de Bank op een horizon van één jaar (A rating voor 2022).

De kwantificering van het economisch eigen vermogen verloopt in drie fasen: de identificatie van de risico's (definiëring van risico-inventaris en in kaart brengen, jaarlijks herzien, in samenwerking met de diverse business lines), de evaluatie (meting) ervan (vooral op basis van statistische methodes en/of scenario's) en de samenvoeging van de risico's op basis van een matrix die rekening houdt met de correlatie tussen de risico's.

De meeste risico's worden gekapitaliseerd op basis van de meting van het onverwachte verlies. Indien echter alternatieve beheerstechnieken (limieten, andere buffers dan kapitaal, governance enz.) beter geschikt worden bevonden om ze te omkaderen, worden bepaalde risico's niet gekapitaliseerd.

Het economisch eigen vermogen staat centraal binnen het kader van de risk appetite van Belfius en is een aanvulling op de stresstests in het kader van het Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP). Ze spelen ook een rol bij het bepalen van de prijsstelling van producten en de beoordeling van de rentabiliteit van Belfius.

1.2. Afstemming van het economisch eigen vermogen

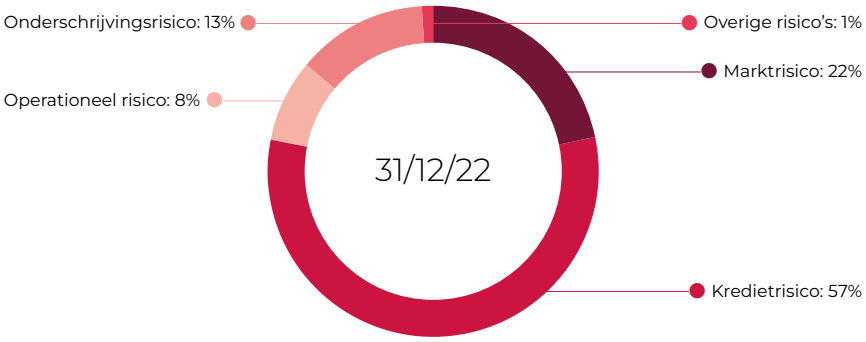
Het directiecomité is verantwoordelijk voor het beheer van het niveau en de toewijzing van het eigen vermogen en is bevoegd voor alle aangelegenheden die verband houden met het economisch eigen vermogen, op basis van de resultaten van diverse modellen die betrokken zijn bij de berekening van het economisch eigen vermogen en het toezicht op de ratio's, limieten en triggers (reglementaire en economische).

Het economisch eigen vermogen van Belfius kwam eind 2022 uit op 5.745 miljoen EUR (tegenover 5.709 miljoen EUR eind 2021).

Het kredietrisico vertegenwoordigde ongeveer 57% van het economisch eigen vermogen en bleef de grootste bijdrage leveren, het marktrisico (met onder meer het rente-, het wissel- en het aandelengebonden risico) 22%, het onderschrijvingsrisico 13%, het operationeel risico 8% en de overige risico's (vervroegde terugbetaling, funding...) 1%.

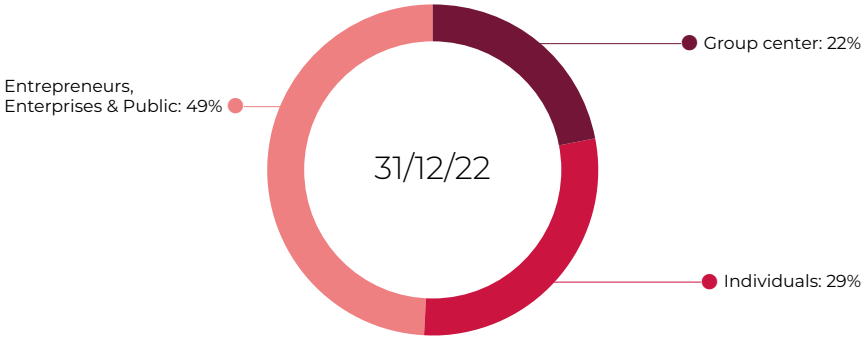
(1) Niet geauditeerd..

Uitsplitsing van het economisch eigen vermogen per type van risico



Per activiteitslijn wordt het economisch eigen vermogen als volgt verdeeld: Individuals en Entrepreneurs, Enterprises & Public (EE&P) vertegenwoordigden respectievelijk 29% en 49% van het economisch eigen vermogen van Belfius; het saldo bestond uit 22% dat werd toegewezen aan het Group Center (hoofdzakelijk met betrekking tot het algemeen balansbeheer in termen van de rente- en fundingsrisico's van Belfius, alsook inclusief de ALM-obligatieportefeuille en de obligaties, afgeleide producten en kredietgaranties in run-off).

Uitsplitsing van het economisch eigen vermogen per activiteitslijn



Normatief reglementair eigen vemogen

Het totaal normatief reglementair eigen vermogen is gelijk aan 13,5% (Belfius' minimumvereiste CET 1-ratio) van het totale geconsolideerde reglementaire risico-posten en bedroeg 8.747 miljoen EUR eind 2022, vergeleken met 8.788 miljoen EUR een jaar eerder.

Het normatief reglementair eigen vermogen van de business line is ook gelijk aan 13,5% van het totale geconsolideerde reglementaire risicoposten van de business line.

(In miljoen EUR)	31/12/21	31/12/22
TOTAAL NORMATIEF REGLEMENTAIR EIGEN VERMOGEN	8.788	8.747
waarvan toegewezen aan		
Individuals	1.885	1.514
Entrepreneurs, Enterprises & Public	4.923	5.488
Group Center	1.980	1.745

Risicobeheer

Dit hoofdstuk maakt integraal deel uit van de geconsolideerde jaarrekening.

Inleiding

De activiteiten van Belfius worden blootgesteld aan een aantal risico's, zoals – maar niet uitsluitend – kredietrisico's, marktrisico's, liquiditeitsrisico, niet-financiële risico's, verzekeringsrisico's, veranderingen in de regelgeving, macro-economische omgeving en geopolitieke risico's die ook een negatief effect kunnen hebben op de balans van de Bank en de winst- en verliesrekeningen.

Om deze risico's adequaat te beheren, heeft Belfius een goede governance voorzien, inclusief een robuust risico-framework en een gezonde risicocultuur.

1. Macro-economische toestand in 2022

Na stevige groei bij de start van 2022, verzwakte de economische activiteit in België en de eurozone vanaf de tweede helft van het jaar door de oorlog in Oekraïne, die voor grote onrust en een Europese energiecrisis zorgde. De oorlog woog op de economische groei door fors hogere energieprijzen, aanhoudende problemen met de toeleveringsketens en stijgende inputkosten. De wereldwijde economische vraag werd voorts gehinderd door zwakke groei in China ten gevolge de strikte toepassing van virusbeperkingen. De jaar-op-jaar groei van het bbp in de eurozone vertraagde van 5,5% in het eerste kwartaal van 2022 naar 2,3% in het derde kwartaal. Voor gans 2022 wordt een bbp-groei verwacht van 3,4%, na een groei van 5,2% in 2021.

De Belgische economie was veerkrachtig in de eerste negen maanden van 2022, maar de verwachting is dat de bedrijvigheid in het vierde kwartaal van 2022 zal verzwakken als gevolg van de hoge inflatie en het lage consumenten- en ondernemersvertrouwen. De Belgische bbp-groei wordt geraamd op 2,8% in 2022, na een groei van 6,1% in 2021. De groei werd in 2022 vooral ondersteund door de consumentenbestedingen, die in de eerste negen maanden goed standhielden ondanks toenemende onzekerheid en stijgende inflatie. De bedrijfsinvesteringen daalden in het tweede en derde kwartaal doordat bedrijven werden geconfronteerd met hoge energiekosten en teruglopende orders. Na een korte stijging van de werkloosheid in het tweede en derde kwartaal viel de werkloosheid in België naar 5,5% in november, terwijl de werkloosheid in het eurogebied bleef dalen tot 6,5%.

1.1. Inflatie

2022 was op het vlak van inflatie een uitzonderlijk jaar. Toegenomen volatiliteit en een sterke stijging van de energie- en andere grondstoffenprijzen leidden tot een forse stijging van de energie- en voedselinflatie. In het eurogebied steeg de geharmoniseerde totale inflatie van 5,1% in januari tot een piek van 10,6% in oktober. De Belgische economie kende eind 2021 al een hoge inflatie en in 2022 steeg de geharmoniseerde inflatie door van 8,5% in januari tot 13,1% in oktober 2022. Zowel in België als de eurozone is de onderliggende inflatiedruk toegenomen omdat dure energie- en voedselprijzen zorgen voor stijgende loondruk, hogere afzetprijzen en een toename van de kerninflatie.

1.2. Monetair beleid

Als reactie op de stijgende inflatie verhoogde de ECB haar beleidsrentes in juli, september, oktober en december in totaal met 250 basispunten. In 2023 zijn verdere verhogingen van de beleidsrente nodig om ervoor te zorgen dat de inflatiedruk en -verwachtingen duurzaam worden verminderd.

1.3. Fiscaal beleid

Op nationaal vlak hebben Europese landen steunmaatregelen ingevoerd om de economie te beschermen tegen de stijgende energie- en voedselprijzen in 2022. De overheidsuitgaven om kwetsbare huishoudens en bedrijven tijdelijk te ondersteunen, verhogen de druk op de overheidsfinanciën bovenop de schulden die tijdens de pandemie zijn opgebouwd. Bovendien heeft de oorlog in Oekraïne in meerdere landen geleid tot een stijging van de militaire uitgaven en tot investeringen om de energievoorziening veilig te stellen.

De afbouw van de Covid-19 maatregelen en sterke bbp-groei in de eerste jaarhelft zorgden voor een verbetering van het begrotingssaldo van de Belgische overheid ten opzichte van 2021. Voor 2022 bedraagt het geraamde begrotingstekort 4,3% van het bbp. In 2023 zal het tekort echter weer oplopen tot 5,3% van het bbp.

2. Ratings

Tussen 1 januari 2022 en 21 maart 2023 namen de verschillende ratingagentschappen de volgende beslissingen:

- op 13 juli 2022, bevestigde Moody's Belfius' lange termijn-rating van A1 met stabiele outlook;
- op 27 juli 2022, bevestigde Fitch Belfius' lange termijn-rating van A- met stabiele outlook;
- op 29 juli 2022, publiceerde S&P een nieuw Full Analysis rapport, en bevestigde Belfius' lange termijn-rating van A met stabiele outlook;
- op 12 december 2022, bevestigde Moody's Belfius' lange termijn-rating van A1 met stabiele outlook.

Ratings van Belfius Bank op 21 maart 2023

	Stand-alone rating[1]	Long-term rating	Outlook	Short-term rating
Fitch	a-	A-	Stabiel	F1
Moody's	baa1	A1	Stabiel	Prime-1
Standard & Poor's	a-	A	Stabiel	A-1

(1) Intrinsieke kredietwaardigheid.

Governance

Conform Art. 194 van de "Bankenwet" beheert Belfius de risico's in een op groepsniveau, geconsolideerd en geïntegreerd risk management-framework en Belfius hanteert een risicogebaseerde benadering om de conglomeraatdimensie verder te versterken.

Het is hierbij de bedoeling om te komen tot een risk management-coördinatie die de noodzakelijke samenhang verzekert, met inachtneming van de specifieke kenmerken van de entiteiten, hun verantwoordelijkheden en de wettelijke/reglementaire verplichtingen. De belangrijkste pijlers van dit risk management zijn een aangepaste risk governance-structuur, een robuust en gealigneerd risk framework, risk monitoring en besluitvormingsproces.

De conglomeraatdimensie van Belfius' Risk Governance omvat:

- op het niveau van de raad van bestuur: gezamenlijke RC/RUC's (Risicocomité/Risk & Underwriting Committee);
- op het niveau van het directiecomité (strategisch niveau):
  - een Group Management Committee, met mogelijke conflicten die behandeld worden op het niveau van het bemiddelingscomité;
  - een gezamenlijk Non-Financial Risk Committee (NFRC), gerelateerd aan alle NFR-onderwerpen;
  - een Conglomerate Monitoring Committee dat een overzicht geeft van alle dochterondernemingen. Het behandelt onder meer het kader voor risicobeheer van elke dochteronderneming;
- op algemeen risiconiveau (tactisch/operationeel niveau) zijn verschillende comités gezamenlijk of 'Belfius Together' (BB: Belfius Bank; BI: Belfius Insurance en BIP: Belfius Investment Partners):
  - het Conglo Risk Executive Committee (Conglo Risk ExCom) met deelname van de CRO van Belfius Insurance en van BIP;
  - het Capital Group Committee (CGC) is een gezamenlijk BB en BI-comité;
  - het Investment Conviction Committee is een gezamenlijk BB en BI en BIP-comité (inclusief Candriam);
  - het BI Assets & Liabilities Committee (ALCo) waarin BB participeert;
  - het BIP Pricing & Methodology Committee BIP waarin BB deelneemt;
- op het specifieke risiconiveau hebben verschillende subdomeinen een gemeenschappelijke governance met 'Belfius Together'-subcomités voor verschillende risico's:
  - het Information Security Committee;
  - het Anti-Fraud Steering Committee;
  - het Privacy Steering Committee;
  - het (Physical) Security Steering Committee;
  - het Outsourcing Management Committee;
  - het Cross Committee for ESG/Climate Risk.

De 3 entiteiten (BB, BI en BIP) hebben een vergelijkbaar kader en aanpak inzake risk policies & guidelines. De 3 entiteiten gebruiken vergelijkbare en/of gemeenschappelijke tools waardoor er wordt gezorgd voor de noodzakelijke samenhang en coherentie, alsook voor een geïntegreerd riskmanagement en interne controles:

- Risk Appetite Framework: gedefinieerd en gevalideerd op groepsniveau door Belfius Bank en trapsgewijs vertaald naar de dochterondernemingen; gebaseerd op het RAF op groepsniveau en rekening houdend met hun eigen (financiële en niet-financiële) kwetsbaarheden en risico's.
- Risk Management & Control verzekerd door o.a. "Het verslag van de effectieve leiding inzake de beoordeling van de interne controle";
- ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) & Recovery Plan (Belfius Bank) en ORSA (Own Risk and Solvency Assessment – Belfius Insurance).

De conglomeraatdimensie is verder ontwikkeld met een nauwer toezicht op alle materiële dochterondernemingen, ook op andere dimensies:

- verdere afstemming van de belangrijkste risicobeleidslijnen in een conglomeraat-benadering;
- het creëren van een risicofunctie in alle materiële dochterondernemingen;
- in 2022 werd een AML-risicobeoordeling op conglomeraatniveau uitgevoerd.

1. Risicobeheer-structuur

Een performante risk governance-structuur wordt beschouwd als de hoeksteen van een gezond risicobeheer. Een robuuste set-up van risicocomités omvat effectieve communicatie en rapporteringslijnen samen met duidelijk afgebakende verantwoordelijkheden en bevoegdheden.

1.1. Risicocomités op strategisch niveau werkend in de schoot van het directiecomité

Er werden twee risicocomités opgericht binnen de schoot van het directiecomité die worden voorbereid door het Risico-departement en die een aantal keren per jaar samenkomen:

- het **Risk Policy Committee (RPC)** houdt toezicht op het vastleggen en implementeren van de voornaamste beleidslijnen, procedures en methodes van de Bank op het vlak van het risicobeheer en de risicometing, en ook op de validatiestatus ervan;
- het **Non-Financial Risks (NFR) comité** verzekert een goed bestuurd en gecoördineerd non financial riskkader voor een effectief beheer van de niet-financiële risico's.

Naast deze twee risicocomités, rapporteren 4 functionele domeinen ook aan het directiecomité zonder een specifiek comité binnen de schoot van het directiecomité:

- het **Credit Risk Committee (CRC)** centraliseert alle onderwerpen met betrekking tot kredietrisico, in één comité met de aanwezigheid van de rechtstreeks betrokken leden van het directiecomité (CRO, hoofd van PBR & WEP);
- het **Financial Markets Committee (FMC)** heeft als voornaamste taak het overzicht van het effectieve risicomanagement en het sturen van de activiteiten van de financiële markten. Het vindt 1 maal per maand plaats met een strikt quorum, waaronder de leden van het directiecomité, CRO, CFO en hoofd van WEP;
- het **Asset & Liability Committee (ALCo)**: het ALCo is gemandateerd voor het effectieve ALM-management binnen het regelgevingskader. Het ALCo heeft het Liquidity Management Committee gemandateerd om zich te bekommeren om de aspecten inzake het beheer, de monitoring alsook om de rapportering van de liquiditeit (of in het kort: 'de liquiditeit');
- het **Capital Group Committee (CGC)** anticipeert, begrijpt, bereidt voor, analyseert en bewaakt alle kapitaalaspecten op conglomeraatniveau (bank, verzekeraar en aanverwante dochterondernemingen) in overeenstemming met wettelijke, juridische en economische beperkingen. Het fungeert ook als Prudential Watch Committee (PwaC).

1.2. Risicocomités op het tactische/operationele niveau

Het directiecomité delegeert bepaalde beslissingen aan het tactische/operationele niveau. Deze delegatie wordt beschreven in de van toepassing zijnde comitécharters. Voor materies die buiten de bevoegdheid van die delegatie vallen, verstrekt het tactische/operationele niveau informatie of formuleert het een advies aan het directiecomité, dat vervolgens beslist.

De comités die deel uitmaken van het tactische/operationele niveau zijn comités waarin het Risico-departement zetelt naast de commerciële business lines. Risicocomités die aangestuurd worden door het Risico-departement leggen de focus voornamelijk op risk appetite en methodologie. Risk/Business-comités die

gezamenlijk aangestuurd worden door het Risico-departement/Business leggen de focus voornamelijk op richtlijnen, transacties en risico's op tegenpartijen. Het Risico-departement heeft in vele van deze comités een vetorecht, alsook het recht om een beslissing op een hoger niveau te laten nemen.

2. Risk appetite

De risk appetite is het niveau van risico dat een instelling bereid is te aanvaarden gelet op de verwachtingen van de voornaamste stakeholders (aandeelhouders, schuldeisers, toezichthouders, rating-bureaus, klanten, medewerkers, enz.) met als objectief om een gezond risico en financieel profiel te waarborgen. Die risk appetite wordt bepaald door de raad van bestuur, op voorstel van het directiecomité. Het Risico-departement bereidt de voorstellen van het directiecomité en de beslissingen van de raad van bestuur voor, en bepaalt eveneens de regels en het kader voor de uitvoering van die regels.

Op basis van een holistische benadering is de risk appetite een centraal referentiepunt om:

- de strategie en de planning te sturen;
- de prestaties in termen van groei en waardecreatie te omkaderen;
- de dagelijkse operationele en commerciële beslissingen te vergemakkelijken.

De risk appetite van Belfius is samengesteld uit een reeks van kwantitatieve elementen (Key Risk Indicators of KRI) en kwalitatieve elementen (statements) die ontworpen zijn om de risiconiveaus en -types uit te drukken die niet aanvaard worden, die getolereerd en doelgericht vastgelegd zijn met het oog op het realiseren van de business-strategie. Ze weerspiegelen ook de risk cultuur (bv ethiek, taks, compliance, fraude, ...). Het kwantitatieve kader bestaat uit een geheel van boekhoudratio's (gearing), reglementaire ratio's (solvabiliteit, liquiditeit), economische ratio's (economisch eigen vermogen, earnings at risk) en interne KPIs. De verschillende metrieken bestrijken een breed scala aan risico's (kredietrisico's, solvabiliteit, liquiditeit, marktrisico's, concentratie-risico's, niet-financiële risico's, Compliance-risico's, Modelrisico's, ...).

Voor elk van die ratio's worden limieten vastgelegd met verschillende zones, wat leidt tot een verschillend beheer en maatregelen in geval van schending ervan. Elk jaar worden deze limieten door de bevoegde organen herzien en bijgewerkt. De Risk- en Finance-departementen zijn belast met de monitoring van die ratio's en stellen bij afwijkingen maatregelen voor aan het directiecomité om er zeker van te zijn dat de limieten worden nageleefd.

De RAF is uitgewerkt in de belangrijkste dochterondernemingen, waardoor meer consistentie in de hele groep mogelijk is en het risicoprofiel beter kan worden gevolgd door het Conglomerate Monitoring Comité.

Naast het kwantitatieve gedeelte zijn er kwalitatieve elementen (statements) die bestaan uit richtlijnen en die bedoeld zijn om de risicoappetijt te bepalen, maar die niet kunnen worden weergegeven aan de hand van kwantitatieve ratio's.

Het Risk Appetite Framework (RAF) werd geactualiseerd en goedgekeurd door de raad van bestuur in december 2022.

3. Stresstests

Stresstesten zijn onderdeel van de ICAAP en worden jaarlijks uitgevoerd. Het belangrijkste doel van de stresstesten is om te bepalen in hoeverre de Bank bestand is tegen ongunstige scenario's en om de belangrijkste kwetsbaarheden van de solvabiliteit, winstgevendheid en liquiditeitsposities van Belfius aan te duiden. Elk jaar worden stresstestscenario's beoordeeld en zodanig ontworpen dat ze relevant blijven en de huidige en mogelijk toekomstige bedreigingen weerspiegelen.

In 2022 heeft de Bank een reeks alternatieve en strenge macro-economische scenario's ontwikkeld om te anticiperen op verschillende mogelijke macro-economische evoluties voor de komende 5 jaar, rekening houdend met de specifieke context van de oorlog in Oekraïne (o.a. stagflatie, hogere rentevoeten resulterend in een omgekeerde rentecurve , crash van de aandelenmarkten, stijgende kredietspreads en onzekerheid en een hogere IR-omgeving die het gedrag van klanten beïnvloedt..), en om te simuleren hoe Belfius onder deze omstandigheden zou kunnen worden beïnvloed. Bovendien heeft het Non-Financial Risk-team drie scenario's voor stroomuitval (die een uitstroom van liquiditeit veroorzaken) ontwikkeld om rekening te houden met de nieuwe bedreigingen voor de bedrijfscontinuïteit die zeer waarschijnlijk werden in het momenteel onstabiele politieke klimaat.

Deze verschillende stresstestscenario's en hun combinaties (zoals het stagflatiescenario dat zich voordoet samen met de stroomuitval) meten de mogelijke afwijkingen van het "basisscenario" Financieel Plan en van de door het management gestelde Risk Appetite doelstellingen op het gebied van solvabiliteit, liquiditeit en winstgevendheid.

In het algemeen heeft Belfius goed weerstand geboden tegen de financiële en de liquiditeitsstress onder deze stresstest scenario's, waarbij het ruim boven de operationele doelstelling van 13,5% CET 1-ratio bleef, een daling van de kredietproductie die de stijging van de kapitaalvereisten beperkte en de solvabiliteitsimpact voor Belfius. Deze resultaten van de stresstest werden voorgelegd aan het Directiecomité en aan de raad van bestuur van Belfius. Op basis van die resultaten zijn de mitigerende maatregelen en aanbevelingen voorgesteld.

In 2022 vond er geen EU-brede stresstest van de EBA plaats (aangezien ze om de twee jaar worden uitgevoerd, de huidige is met succes van start gegaan op 31 januari 2023), maar de ECB heeft wel een stresstest voor klimaatrisico's uitgevoerd bij belangrijke instellingen. Deze eerste Climate Stress Test had als doel:

- het beoordelen van de stresstestcapaciteiten van banken voor klimaatrisico's en de beschikbaarheid van gegevens;
- het inventariseren en benchmarken van de gevoeligheid van de inkomsten van banken voor transitierisico's en hun blootstelling aan koolstofintensieve industrieën
- bottom-up projecties uitvoeren om de kwetsbaarheid van de banken voor klimaat-gerelateerde en milieu-gebeurtenissen te evalueren. De stresstestoefening werd afgesloten met het gedetailleerde rapport dat door de ECB werd gepubliceerd.

Deze baanbrekende oefening, waarbij vele uitdagingen aan het licht kwamen, leidde tot globaal bevredigende resultaten voor Belfius in vergelijking met de sectorgenoten.

4. Recovery plan

In de tweede helft van 2022 is een update van het Belfius Recovery Plan aan de ECB voorgelegd. Dit plan voorziet in een reeks herstelmaatregelen die zouden worden genomen om de levensvatbaarheid van de Bank op lange termijn te herstellen in geval van een aanzienlijke verslechtering van de macro-economische economische omgeving.

In 2022 is de focus gelegd op het ontwikkelen van drie extreme reverse stress scenario's (extra liquiditeitsstress scenario toegevoegd ten opzichte van vorig jaar) waardoor de Bank in korte tijd haar bijna-faillissement punt bereikt: een systeem-breed scenario (ernstige recessie gepaard door hoge inflatie en werkloosheid, beurscrash en hoge financieringsspreads); idiosyncratisch scenario (Belfius voornamelijk getroffen door zijn Britse en Amerikaanse risico's) en liquiditeitsstressscenario (ransomware-aanval op servers die leidde tot de bank-run). Het herstelplan toont aan dat Belfius over voldoende herstelmogelijkheden beschikt. In extreme scenario's heeft de Bank voldoende maatregelen tot haar beschikking om de solvabiliteit en de LCR-liquiditeitsratio's binnen een jaar te herstellen.

5. Resolutie

Belfius werkt samen met de Single Resolution Board (SRB) om afwikkelingsplannen op te stellen, onder meer door hen alle informatie conform de vereisten te bezorgen. Workshops met de SRB en hun communicatie (werkprioriteitsbrieven) bevestigden dat Belfius in 2022 aanzienlijke vooruitgang heeft geboekt op het gebied van kwaliteit, volledigheid en tijdige leveringen en dat er tegen eind 2023 geen grote belemmeringen meer zullen zijn.

Belfius heeft met succes een resolutie-dry-run georganiseerd in december 2022. Het doel was om de governance, de communicatie en de IT-capaciteit te testen om de bail-in-datapunten te produceren, aangezien bail-in de geprefereerde resolutiestrategie is.

Kredietrisico

1. Methodologie

Belfius steunt voor het beheer van zijn kredietrisico's op een Advanced Internal Rating Based-benadering (AIRB). Dat betekent dat Belfius gebruikmaakt van interne modellen voor het bepalen van de risicoparameters Probability of Default (PD), Loss Given Default (LGD) en Credit Conversion Factor (CCF- de omzetting van een beschikbare kredietlijn in een verwacht opgenomen kredietbedrag) voor de buitenbalansposities. Wat de CCF-parameter betreft, maakt Belfius een onderscheid tussen retail- en niet-retail-tegenpartijen: er wordt een geavanceerd model toegepast op retail-tegenpartijen, terwijl niet-retail-tegenpartijen gebruik maken van regelgevingswaarden.

Als antwoord op het meest recente stappenplan van de EBA voor de implementatie van de reglementaire herziening op de interne modellen (met de focus op het inschatten van de default, PD en LGD, en Credit Risk Mitigants), en als antwoord op de resultaten van de TRIM ("Targeted Review of Internal Models"), zette Belfius in 2020 een omvattend plan op poten voor de hervorming van zijn AIRB-modellen.

In die context ging bijzondere aandacht naar:

- de verbetering van het kader m.b.t. de datakwaliteit voor de modelvorming;
- de implementatie van een omvattend kader voor de zgn. Margin of Conservatism (MoC);
- de behandeling van de modellen met lage default, aangezien een beperkt aantal vastgestelde defaults de kalibrering van het model in het gedrang zou kunnen brengen.

Dat hervormingsplan wordt uitgerold over een periode van 3 jaar en zal Belfius een vernieuwde reeks modellen verschaffen als hoeksteen voor de kredietaanvaarding, het beheer van de levenscyclus van de kredieten, de kredietbeheersprocedures en de reporting inzake risicobeheer, en volledig conform de meest recente regelgevende vereisten. Rationalisering en vereenvoudiging zijn twee van de voornaamste principes die deze hervorming van de portefeuille van modellen zullen begeleiden, waarbij de volgende opties uitgebreid geanalyseerd zullen worden (ook met de afronding van de Basel 3-normen in het achterhoofd):

- de IRBA-benadering enkel toepassen op modellen met voldoende historische default en loss-gegevens; en anders gebruikmaken van een minder geavanceerde benadering;
- het aantal modellen terugdringen door een herziening van de gedefinieerde scope van de modellen conform de Belfius-strategie;
- de structuur van bepaalde modellen vereenvoudigen (bv. inschatten van het afdoende karakter en de noodzaak van een kwalitatieve vragenlijst als onderdeel van de ontwikkeling van het model).

Eind 2022 werd het LGD-model voor de hypotheekportefeuille goedgekeurd door de ECB en direct gebruikt voor de RWA-berekening. Bovendien zijn verschillende modellen voorgelegd ter goedkeuring op ECB-niveau, b.v. de retail PD- en LGD-modellen op particulieren, professionals en kleine bedrijven.

2. Kredietlimieten en kredietcomités

Een van de voornaamste pijlers van het risicobeheer bij Belfius is de soliditeit van zijn kredietaanvaardingsproces: Dat berust op een reeks richtlijnen, delegatieregels en diverse governance-instrumenten die gericht zijn op het strikt onder controle houden van de kredietrisico's.

Belfius heeft tegenpartijlimieten en bevoegdheidsdelegaties uitgewerkt voor diverse soorten kredietrisico's die systematisch worden gemonitord, waarover elk kwartaal gerapporteerd wordt aan governance-organen, en die daarbovenop elk jaar worden beoordeeld door het Risicocomité en door de raad van bestuur.

Belfius heeft in de loop der jaren een reeks Policies en Richtlijnen uitgewerkt die de volledige levenscyclus van de kredietrisico's bestrijken.

In 2022 besteedde Belfius bijzondere aandacht aan de opvolging van concentratierisico's, gezien de sterke groei van zijn kredietportefeuilles in een uitdagende economische omgeving. Daarnaast zijn er specifieke kredietrisicodashboards opgezet voor particulieren en bedrijven om een nauwkeurige en effectieve monitoring van het kredietrisico te verzekeren.

Kredietverstrekking

Het kredietbeslissingsproces binnen Belfius Bank berust op drie soorten beslissingen:

- geautomatiseerde beslissingen, waarbij de kredietaanvraag van de klant afgetoetst wordt aan een reeks technische risico- en commerciële parameters, en waarin de resultaten van het scoringmodel een belangrijke rol speelt;
- gedelegeerde beslissingen, d.w.z. beslissingen die worden genomen door medewerkers aan wie, intuitu personae en op basis van de certificering van hun risicocompetenties, bepaalde beslissingsbevoegdheden werden gedelegeerd;
- reguliere beslissingen die worden genomen door de kredietcomités die volgens een piramidale structuur zijn georganiseerd, met bovenaan het directiecomité van Belfius, die delen van zijn beslissingsbevoegdheid heeft gedelegeerd naar de 'lagere' kredietcomités. In uitzonderlijke gevallen wordt de raad van bestuur betrokken bij het beslissingsproces.

Belfius Bank volgt al jaren een strategie van nabijheid bij de klant:

- de krediet- en de risicocomités werden in hoge mate geregionaliseerd en de beslissingsbevoegdheden werden zoveel mogelijk gedelegeerd aan de regionale commerciële en kredietteams, beide ter versterking van het principe dat beslissingen dicht bij de klant moeten worden genomen;
- dat heeft gezorgd voor een grotere betrokkenheid van de diverse teams bij het beslissingsproces, alsook voor een meer doorgedreven monitoring van het gebruik van voornoemde gedelegeerde bevoegdheden;
- dat zorgt voor een significante toegevoegde waarde voor onze klanten, ongeacht het segment waarin zij actief zijn.

Bij de kredietverstrekking aan middelgrote en grote ondernemingen en ook aan Public en Social klanten, wordt een geïndividualiseerde aanpak gehanteerd:

- kredietanalisten analyseren de kredietaanvraag autonoom en bepalen de interne rating van de klant;
- vervolgens neemt een kredietcomité of (een of meer) medewerkers met beslissingsbevoegdheid een beslissing op basis van diverse factoren zoals de kredietwaardigheid, de klantrelatie en -vooruitzichten, de kredietaanvraag en de waarborgen;
- tijdens het analyseproces worden de kredietaanvragen zorgvuldig onderzocht, en ze worden enkel aanvaard als het continuïteitsperspectief en de terugbetalingscapaciteit van de kredietnemer zijn aangetoond;
- ter ondersteuning van het kredietbeslissingsproces wordt in de meeste gevallen een RoNRE (Return on Normative Regulatory Equity) gebruikt voor het inschatten van de verwachte winstgevendheid van de kredietransactie of zelfs van de volledige klantrelatie.

Het bepalen en monitoren van kredietrisicolimieten

Om zijn concentratierisico te beheren, stelt Belfius kredietlimieten in per tegenpartij en ook voor elke risicogroep:

- die kredietlimieten worden ingesteld op basis van het risicoprofiel van de klant, waarbij voornamelijk (doch niet uitsluitend) gekeken wordt naar zijn interne rating;
- zij weerspiegelen de risicobereidheid van Belfius in zijn individuele klantenrelaties en vormen als dusdanig de kwalitatieve pijler van het zgn. Risk Appetite Framework (RAF) van Belfius;
- het vastleggen van dergelijke limiet betekent niet dat een klant daar vrij gebruik van kan maken, aangezien elke transactie moet worden ingeschat en erover beslist moet worden door het bevoegde beslissingsniveau.

Belfius maakt een onderscheid tussen actieve en passieve overschrijdingen van de kredietlimieten:

- een actieve overschrijding wordt veroorzaakt door een nieuwe transactie:
  - alle beslissingsbevoegdheden van kredietcomités of individuele medewerkers zijn geldig op voorwaarde dat de kredietlimieten niet werden overschreden;
  - dat betekent dat in geval van een actieve overschrijding van de blootstellingslimiet, het dossier moet worden doorgegeven aan het hoger niveau van het directiecomité van Belfius Bank, en in sommige uitzonderlijke gevallen zelfs aan de raad van bestuur van de Bank;

- ·een passieve overschrijding wordt niet veroorzaakt door een nieuwe transactie, maar door de verzwakking van de kredietrating van de klant:
  - het behoort in de eerste plaats tot de verantwoordelijkheid van de kredietanalist om na te gaan of een verlaging van de rating leidt tot een overschrijding van een limiet;
  - in dat geval moet het dossier worden voorgelegd aan het Centraal Kredietcomité van Belfius, dat de overschrijding tijdelijk kan aanvaarden en, indien nodig, een afbouwend schema kan opleggen dat ervoor zou zorgen dat de klant de limiet weer respecteert.

Ten slotte worden voornoemde tegenpartijlimieten aangevuld met een volledige reeks van portefeuillerichtlijnen:

- diverse metiers moeten voldoen aan de aanvullende portefeuillerichtlijnen die bedoeld zijn om specifieke sectorrisico's en/of sectorrisico-concentraties te beperken;
- die richtlijnen leggen een bovengrens op voor bepaalde sectorrisico's, ongeacht de individuele kredietkwaliteit of de limieten van de tegenpartij en/of de risicogroep;
- zij worden elk kwartaal gemonitord door Risk Management-teams en gerapporteerd aan het Centraal Kredietcomité van Belfius en vervolgens aan het directiecomité via het Quarterly Risk Report.

Monitoring van tegenpartijen en portefeuilles

Belfius streeft globaal naar de implementatie van een gezond, voorzichtig en afdoend risicobeheer gebaseerd op een duidelijk inzicht in de risico's en een snelle en proactieve identificatie en melding van potentiële risico's.

Daarom monitort Belfius de kredietwaardighied van de individuele kredietnemer doorheen de hele levenscyclus van het krediet:

- het economisch reviewproces van de kredietdossiers vormt een garantie dat mogelijke signalen van een risicoverslechtering tijdig kunnen worden ontdekt en afdoende worden gemonitord en/of aangepakt;
- dat reviewproces vindt jaarlijks plaats met een grondige analyse van klanten met grote kredietblootstellingen en/of een significante evolutie van hun risicoprofiel;
- dat wordt aangevuld met instrumenten die in een vroeg stadium waarschuwingssignalen moeten geven om proactief een verslechtering van de financiële situatie van de klant te detecteren.

Daarbovenop monitort Belfius ook voortdurend een reeks kernrisico-indicatoren (en hun onderliggende dynamiek) op portefeuilleniveau, en voert het vaak ad-hocanalyses uit als er specifieke risicohaarden opduiken.

3. Fundamentals van het kredietrisico in 2022

Begin 2022 werd de economie nog steeds getroffen door de secundaire effecten van de Covid-crisis, maar in de loop van het jaar evolueerde de pandemie in positieve zin. Er waren gaandeweg minder (geregistreerde) besmettingen, ziekenhuisopnames en ingrepen op intensive care, waardoor de resterende economische en gezondheidsrisico's naar de achtergrond verdwenen. Alle maatregelen voor betalingsuitstel in het kader van Covid-19 zijn afgelopen, zonder een significant effect op het kredietrisico van de portefeuilles van Belfius. Meer dan 95% van de kredieten hebben immers hun normale terugbetalingsmodaliteiten hernomen. De Covid-maatregelen zijn volledig achter de rug in China, maar toch blijft waakzaamheid geboden aangezien er nieuwe Covid-19-varianten blijven opduiken, waardoor bepaalde beschermingsmaatregelen in de toekomst misschien toch nog zullen terugkeren.

Na jaren van geopolitieke spanningen tussen Oekraïne en Rusland is het conflict uitgemond in een Russische invasie en een grootschalige oorlog op Oekraïens grondgebied. Dat leidde in de eerste helft van 2022 tot enorme onzekerheid in het wereldwijde politieke en economische klimaat, met onmiddellijke gevolgen voor de financiële markten, de rente, de wisselkoersen en prijsstijgingen. Verschillende economische sancties zorgden voor een extra domper op de economische activiteit. Vooral de Europese markt ondervond grote gevolgen op de prijzen van grondstoffen, voedsel en energie.

Die gebeurtenissen remden het economische herstel na de Covid-crisis af door verstoringen van de toeleveringsketens met tekorten en productievertragingen tot gevolg, evenals een schaarste aan hulpbronnen, grondstoffen en arbeidscapaciteit en een verdere druk op de activiteit in verschillende sectoren. De soms forse prijsstijgingen van tussenproducten, materialen en energie leidden tot een inflatiepiek, die zich in België vertaalde in looninflatie door de automatische loonindexering. Dat kan de concurrentiepositie van Belgische bedrijven ondermijnen, zeker op korte termijn.

In het najaar stegen de energieprijzen tot nieuwe records, wat de inflatiedruk opdreef. De Belgische financiële sector regering zag zich genoodzaakt??? om verzachtende maatregelen voor huishoudens te nemen, met een nieuwe (voorwaardelijke) regeling voor betalingsuitstel voor kwetsbare hypotheekklanten (in samenwerking met de banksector). De Belgische regering kondigde ook een basispakket energie aan dat in het vierde kwartaal financiële steun verleende om de torenhoge energieprijzen te dragen

(verlengd tot het eerste kwartaal van 2023). Die bescherming van de huishoudens tegen financiële problemen zorgt wel voor een extra, stijgende druk op het overheidstekort (dat gestegen is tot zo'n 6% van het Belgische bbp), aangezien in het verleden onvoldoende structurele maatregelen genomen zijn.

De evolutie van de portefeuille non-performing loans (NPL) ziet er nog steeds geruststellend uit, maar sommige knipperlichten (vooral betalingsachterstanden en de benutting van kredietlijnen) neigen naar niveaus van vóór de Covid-crisis en moeten op de voet worden opgevolgd.

3.1. Risicokosten in 2022

3.1.1. De IFRS 9-waardeverminderingsmethodologie bij Belfius

We verwijzen hier naar bijlage IX.1.4. van het Belfius Risk Report 2019 voor een volledige omschrijving van de Belfius-procedure om de verwachte kredietverliezen (Expected Credit Loss - ECL) onder IFRS 9 te berekenen. De basisprincipes van die procedure zijn:

- Belfius Bank en zijn dochterondernemingen boeken voorzieningen voor ECL op financiële instrumenten, gemeten tegen de geamortiseerde kostprijs of tegen de reële waarde via de overige onderdelen van het resultaat (Fair value Other Comprehensive Income - OCI);
- de ECL worden gemeten via een voorziening voor verlies die afhangt van de status van het financieel instrument:
  - voor de 'performing' blootstellingen (d.w.z. instrumenten die geen significante toename van het kredietrisico vertonen sinds de toekenning), waarnaar wordt verwezen als fase 1, worden de ECL op 12 maanden berekend;
  - voor de 'underperforming' blootstellingen (d.w.z. instrumenten met een significante toename van het kredietrisico sinds de toekenning), waarnaar wordt verwezen als fase 2, worden Lifetime ECL (over de hele looptijd) berekend;
  - 'non-performing' blootstellingen (d.w.z. die het voorwerp uitmaken van een waardevermindering wegens default), worden ondergebracht in fase 3 en de ECL weerspiegelen de resterende blootstelling na een 'best estimate' van de toekomstige gerecupereerde bedragen;
- De ECL zijn naar waarschijnlijkheid gewogen ramingen van kredietverliezen. Dat wordt uitgedrukt als de huidige waarde van cashtekorten, d.w.z. het verschil tussen de cashflows die verschuldigd zijn volgens het contract en de cashflows die de entiteit verwacht te ontvangen.
  De ECL-berekeningen zijn gebaseerd op parameters inzake 'probability of default' (PD) en 'loss given default' (LGD). 'Point-in-time' PD's worden gebruikt om rekening te houden met macro-economische prognoses door gebruik te maken van vier verschillende macro-economische scenario's. Die scenario's komen tot stand op basis van interne informatie van de Research-afdeling van Belfius, die zich baseert op externe en interne informatie om te komen tot een prognose in de vorm van een 'neutraal' scenario van relevante economische variabelen, in combinatie met een representatieve reeks van andere mogelijke prognosescenario's. De externe informatie omvat economische gegevens en prognoses van overheidsinstanties en monetaire autoriteiten.
- Belfius kent een waarschijnlijkheidsgraad toe aan de vier prognosescenario's (neutraal, optimistisch, pessimistisch en stress) en legt de link tussen macro-economische variabelen en het kredietrisico en kredietverliezen door middel van geïdentificeerde en gedocumenteerde relaties tussen de belangrijkste bepalende elementen van het kredietrisico en de kredietverliezen voor elke portefeuille van financiële instrumenten enerzijds, en een statistische analyse van historische gegevens anderzijds.

Aanpassingen aan de waardeverminderingsmethodologie: verdere inzichten omtrent Covid-19 en risico's in verband met energie, inflatie en het conflict tussen Rusland en Oekraïne

In de context van Covid-19 zijn de basisprincipes van Belfius voor het berekenen van de ECL grotendeels ongewijzigd gebleven. Toch waren er een aantal aanpassingen nodig aan de genoemde benadering om een adequate dekking voor potentiële risico's te handhaven.

In 2022 bleven die aanpassingen van kracht. Ze dekken de risico's van Covid-19 en ze werden uitgebreid tot de opkomende risico's in verband met de toegenomen inflatie, de stijgende energieprijzen en de oorlog in Oekraïne:

- De berekeningen van de verwachte kredietverliezen zijn nog steeds gebaseerd op een langetermijngemiddelde (2009-2022) voor alle relevante macro-economische factoren, met een terugblik en een vooruitblik. In 2022 zijn de voorspellingen voor 2023-2024 toegevoegd in deze TTC-benadering (through-the-cycle).
- Om de ECL te berekenen, werkt Belfius nog altijd met vier naar waarschijnlijkheid gewogen prognosescenario's, elk met hun eigen macro-economische parameters, om te komen tot optimistische, neutrale, pessimistische en stress-cases. Toch werden de scenario's aangepast aan de macro-economische omgeving.
- De resultaten van de portefeuilleanalyse en de monitoringprocessen omtrent de toegenomen inflatie, de stijgende energieprijzen en de oorlog in Oekraïne zijn belangrijker geworden in het provisioneringsproces.

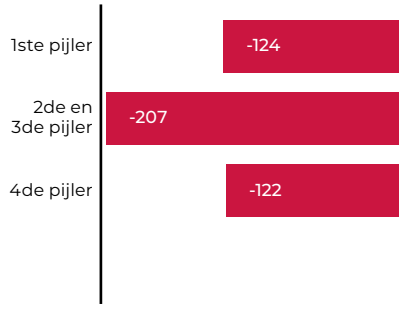
Aangezien ECL-inschattingen een complexe materie zijn en in zekere mate een oordeel inhouden, wordt de genoemde mechanische benadering aangevuld met een managementoordeel via zogenaamde 'management call'-overlays zoals toegestaan in de IFRS 9-accountingreferenties. Die overlays kunnen positief of negatief zijn en willen bij de berekening van de ECL alle elementen in aanmerking nemen die niet waren meegenomen in de mechanische berekening op een individueel niveau of op het niveau van een (deel)portefeuille. Die overlays werden versterkt om rekening te houden met de belangrijkste risicosegmenten in de portefeuille van Belfius.

3.1.2. Bepalende factoren voor de risicokosten in 2022

Sinds de start van Covid-19 worden de risicokosten opgebouwd volgens een watervalprincipe:

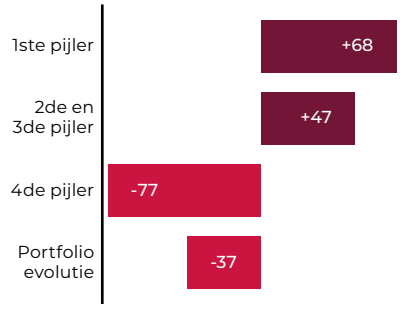
Risicokosten 2020: -453M

In miljoen EUR



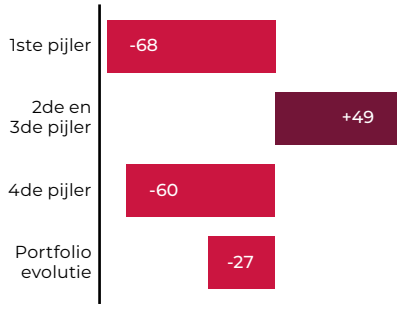
Risicokosten 2021: +1M

In miljoen EUR



Risicokosten 2022: -106M

In miljoen EUR



- de voorzieningen voor fase 1 en 2 worden op mechanische wijze berekend, gebaseerd op een beeld van de macro-economische omstandigheden (verleden en toekomst) (pijler 1);
- als Belfius oordeelt dat bepaalde risicosegmenten, omschreven in termen van sectoren of groepen van bedrijven, onvoldoende afgedekt zijn door de mechanische voorzieningen, worden bepaalde 'expert overlays' toegevoegd (pijler 2);

- als daarnaast analyses van experts wijzen op tegenpartijen met een mogelijk verhoogd kredietrisico, die niet werden gedetecteerd door de mechanische benadering en nog niet werden geclassificeerd als 'unlikely to pay', zouden de aangelegde voorzieningen ontoereikend kunnen zijn. Voor die gevallen wordt een individuele managementaanpassing van de verwachte kredietverliezen in fase 2 toegevoegd (pijler 3);
- voor tegenpartijen met een defaultstatus (fase 3) wordt het normale waardeverminderingsproces doorlopen en worden specifieke waardeverminderingen berekend en geboekt (pijler 4). Het niveau van de waardeverminderingen is gebaseerd op een individuele beoordeling van de blootstelling en het onderpand.

De risicokosten voor 2022 bedragen -106 miljoen EUR en bestaan uit -68 miljoen EUR voorzieningen als gevolg van de geactualiseerde macro-economische factoren, +49 miljoen EUR terugnames na de herbeoordeling van de overlay voor kwetsbare blootstellingen, -60 miljoen EUR specifieke waardeverminderingen voor kredieten in default en -27 miljoen EUR voorzieningen voor evoluties in de portefeuille.

De terugname van 49 miljoen EUR na de herbeoordeling van de Overlay voor Kwetsbare Blootstellingen werd hoofdzakelijk gedaan in 1H 2022 voor een bedrag van 63 miljoen EUR. Deze terugname bestond uit een voorziening van 32 miljoen EUR voor nieuwe getroffen sectoren en risicosegmenten, en een terugname van 95 miljoen EUR voor blootstellingen in verband met Covid-19. In 2H 2022 werd een bijkomende voorziening van 14 miljoen EUR geboekt.

We herinneren eraan dat voorzieningen voor fase 1 en 2 een bescherming vormen tegen verwachte kredietverliezen voor dossiers die effectief naar een defaultstatus zouden kunnen evolueren. In welke mate die voorzieningen voor fase 1 en 2 zullen worden omgezet in fase 3-waardeverminderingen, tot dekking van kredietverliezen bij default, blijft onzeker. Als het macro-economische klimaat in die mate verbetert dat de verwachte overgang naar een default zich niet voordoet, kan een deel van de waardeverminderingen mettertijd worden teruggenomen.

Pijler 1: de macro-economische factoren die werden gebruikt in 2022

- De macro-economische factoren zijn bijgesteld op basis van de verwachtingen van Belfius Research. In de eerste helft van 2022 was de visie op de economische ontwikkeling vrij positief, maar in de tweede jaarhelft werden de macro-economische vooruitzichten neerwaarts bijgesteld. De uitkomst van het conflict tussen Rusland en Oekraïne blijft erg onvoorspelbaar, zowel op het vlak van timing als gevolgen. Die onzekerheid weegt op de Belgische en de wereldwijde economie.
- Het neutrale scenario van Belfius gaat ervan uit dat het Belgische bbp 2,8% groeit in 2022, gevolgd door een groei van slechts 0,1% in 2023. In dit neutrale scenario gaat men ervan uit dat de energiemarkten onder spanning zullen blijven staan: de energieprijzen zullen waarschijnlijk de hele referentieperiode hoog blijven; de hoge inflatie blijft wegen op de consumptie; de onzekerheid en de hoge kosten hebben een negatieve invloed op de bedrijfsinvesteringen en het afgezwakte concurrentievermogen en de wereldwijde vertraging wegen op de export.
- De inflatie wordt verwacht op een hoog niveau te blijven in 2022 (10,4%) omwille van hoge prijzen voor energie en voedingsproducten evenals de tweedelijnseffecten van Covid-19. Energieprijzen zouden geleidelijk dalen in 2023, in combinatie met een kerninflatie die op een hoog niveau blijft.
- In het neutrale scenario is de werkloosheidsgraad voor 2022 opwaarts herzien van 7,9% tot 9,3% en de komende jaren zal dat cijfer naar verwachting iets verminderen maar op een hoog niveau blijven. Net als in 2020 en 2021 omvat het werkloosheidscijfer voor 2022 de uitzonderlijke tijdelijke werkloosheid, die naar verwachting tot op zekere hoogte zal overgaan in structurele werkloosheid.

Macro-economische scenario's IFRS 9

	Per eind 2021		Per 2Q 2022		Per eind 2022		
	2021	2022	2022	2023	2022	2023	2024
BBP (% YOY)[1]							
België	5,9	3,2	2,2	1,6	2,8	0,1	1,6
Eurozone	4,8	4,4	2,8	2,0	3,0	0,0	1,5
Verenigde Staten	5,8	4,0	3,7	2,5	1,6	1,0	1,2
CPI (% YOY)							
België	2,2	2,0	8,0	2,3	10,4	6,1	3,0
WERKLOOSHEIDSGRAAD (%)[2]							
België	7,9	6,6	7,9	7,9	9,3	8,8	8,3
Eurozone	9,1	8,5	8,9	8,8	9,9	8,5	7,1

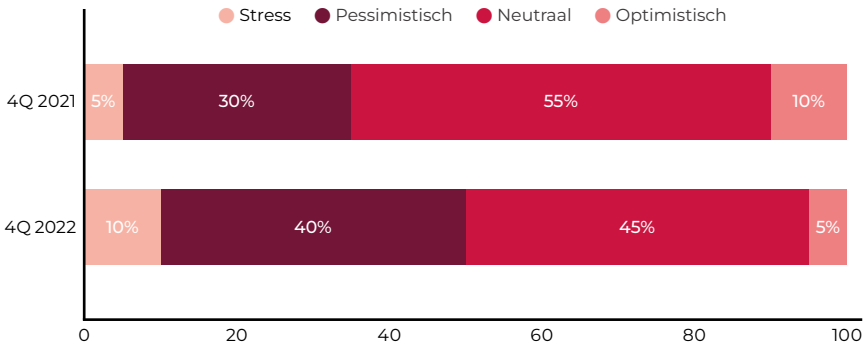
(1) De bbp-cijfers kunnen lichtjes afwijken van de cijfers zoals gepresenteerd in de sectie met betrekking tot de macro-economische omgeving, aangezien de verwachte kredietverliezen (Expected Credit Loss) in het kader van IFRS 9 tijdens het kwartaal worden uitgevoerd
(2) De werklosheidsgraad cijfers zijn inclusief uitzonderlijk tijdelijk werlosheid.

BBP BE (% YoY)

	Per eind 2021		Per 2Q 2022		Per eind 2022		
	2021	2022	2022	2023	2022	2023	2024
SCENARIOS'S							
Optimistisch	6,5	4,0	3,0	1,8	3,4	0,7	2,2
Neutraal	5,9	3,2	2,2	1,6	2,8	0,1	1,6
Pessimistisch	4,2	1,3	1,2	1,2	1,7	(1,6)	0,5
Stress	2,0	1,4	(0,1)	(2,7)	1,2	(1,6)	(0,1)

- Het neutrale scenario wordt aangevuld met een optimistisch, een pessimistisch en een stressscenario. Bovenstaande tabel illustreert de vermoedelijke groei van het Belgisch bbp per eind 2022, in de vier scenario's.
- De scenariowegingen werden gewijzigd door het gewicht te verschuiven naar de negatief georiënteerde scenario's: pessimistisch op 40% (tegenover 30% eind 2021), stress op 10% (tegenover 5% eind 2021), neutraal op 45% (tegenover 55% eind 2021) en optimistisch op 5% (tegenover 10% eind 2021).
- Daardoor wordt een aanzienlijk deel van de voorzieningen voor 2022 gerealiseerd via Pijler 1 (macro-economische factoren) van de overlay. Die macro-economische factoren en scenario's leiden tot een impact op de risicokosten van -68 miljoen EUR, wat de positieve bijdrage in 2021 compenseert.

Scenario-gewichten (in %)



Sensitiviteit van de stock aan fase 1 en 2 waardeverminderingen voor veranderingen in de scenariowegingen

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de sensitiviteit van waardeverminderingen in fase 1 en 2 voor de weging van de macro-economische scenario's. De meest relevante macro-economische factoren zijn het bbp en de werkloosheid, ervan uitgaande dat de huidige IFRS-9-methode gehandhaafd wordt. Merk op dat de gevoeligheid niet lineair is en niet eenvoudigweg kan worden geëxtrapoleerd.

(In miljoen EUR)	Wat als 85% optimistisch?[1]	Gewogen gemiddeld scenario 4Q22	Wat als 85% pessimistisch?[1]	Wat als 85% stress?[1]
Stock waardeverminderingen fase 1 & 2	795	932	987	1.057
% wijziging t.o.v het gewogen scenario	-15%	0%	6%	13%
		Optim. 5% Neutraal 45% Pessim. 40% Stress 10%		

(1) 5% voor elk van de andere 3 scenario's.

Pijler 2 en 3: overlays tot dekking van bepaalde risicosegmenten

De mechanische berekeningen van pijler 1 worden aangevuld met 'expert overlays'. Die overlays zijn bedoeld om de totale dekking van de ECL voor bepaalde specifieke risicosegmenten (gedefinieerd in termen van sectoren, groepen van bedrijven of individuele blootstellingen) zo goed mogelijk in te schatten als men denkt dat het kredietrisico (mogelijk) onvoldoende gedekt is door de mechanisch aangelegde voorzieningen.

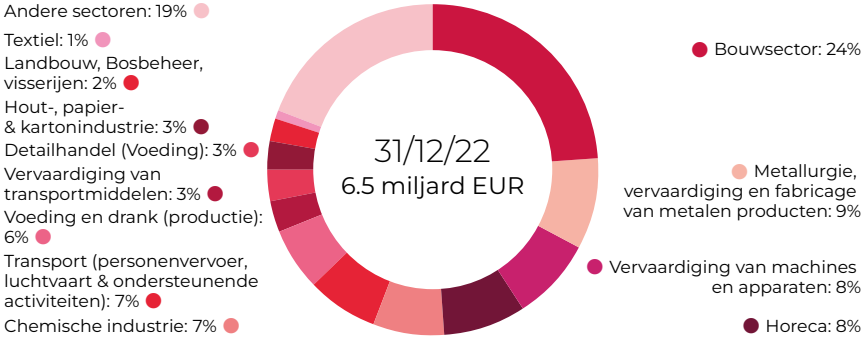
Concreet werden een of meer IFRS 9-parameters onder een stress-scenario toegepast voor het berekenen van de ECL. Voor de hypothecaire kredieten werd een LGD-waarde onder stress toegepast, terwijl voor bedrijven die kwetsbaar zijn voor het Covid- of recessierisico een add-on is toegepast op het mechanisch berekende verwachte kredietverlies, als weerspiegeling van de specifieke kenmerken van het risicosegment; de add-ons komen overeen met een verwacht verhoogd kredietrisico, gelijk aan een verlaging van de rating met 1 tot 2 notch. Die aanpak vormt de basis van het formele kwartaalproces voor de waardeverminderingen en heeft geleid tot verschuivingen van de individuele dossiers of risicosegmenten van fase 1 naar 2 en tot de toepassing van de verwachte ECL-niveaus die toereikend worden geacht om het toegenomen kredietrisico voldoende te dekken.

Voor de Pijlers 2 en 3, die de risicosegmenten van kwetsbare blootstellingen dekken, heeft Belfius de overlays in 2022 grondig herzien en opnieuw in evenwicht gebracht door rekening te houden met de opkomende risico's in verband met energie en inflatie en het conflict tussen Rusland en Oekraïne en door het belang van de Covid-19-impact te verminderen:

- De blootstellingen aan klanten die geen verdere verhoogde risico's als gevolg van Covid-19 inhouden, zijn uit de overlay verwijderd.
- De blootstellingen die een restimpact ondervinden door Covid-19 en die bovendien door de nieuwe crisiseffecten worden getroffen, worden gehandhaafd.
- De blootstellingen aan klanten die potentieel kwetsbaar zijn voor de nieuwe crisiseffecten worden aan de overlay toegevoegd:
  - voor het segment Individuals (hypotheken/consumentenkredieten) zijn de scope en de onderliggende factoren verschoven van een focus op inkomensverlies naar een focus op kosten en inflatie (als hoge ratio energie/netto beschikbaar inkomen en lage spaarbuffer);
  - voor het segment Entrepreneurs & Enterprises (E&E) werden schokken in de vraag als gevolg van Covid geleidelijk vervangen door schokken in de kosten en het aanbod bij het opsporen van de economische sectoren die meer dan gemiddeld kwetsbaar zijn voor de impact van een recessie. In de loop van het jaar werd ook duidelijk dat kleine bedrijven - vooral horeca, bakkerijen, detailhandel, kleine bedrijven in de bouwsector en productiebedrijven - zwaar lijden onder de energie- en loonschok. De overlay werd dus geherevalueerd op basis van die informatie.
- Voor overlays gelinkt aan individuele namen met een mogelijk lage veerkracht vond er een review per kredietlijn plaats. Zo konden bepaalde dossiers worden verwijderd die positief evolueren, bijvoorbeeld bij herstel van de financiële resultaten, bedrijven die extra ondersteuning krijgen van de aandeelhouders of wanneer extra waarborgen worden verkregen, waardoor de risico's dalen.

- De blootstelling van Belfius aan die kwetsbare sectoren of tegenpartijen is beperkt tot 3,3% van de totale portefeuille en kan als volgt worden opgesplitst(zie tabel hieronder):

E&E stock - gevoelige blootstelling per sector

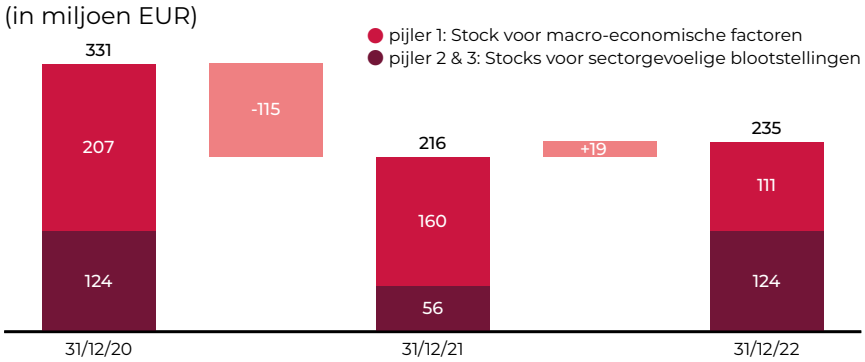


De aanpassingen van **Pijler 2 en 3** hebben geleid tot een terugname van voorzieningen ten belope van 49 miljoen EUR in 2022.

Bijgevolg stijgt de **overlay** tot **235 miljoen EUR**, bestaande uit:

- 124 miljoen EUR voor macro-economische factoren (tegenover 56 miljoen EUR per eind 2021);
- 111 miljoen EUR voor kwetsbare blootstellingen (tegenover 160 miljoen EUR per eind 2021).

Stock
(in miljoen EUR)



Na de aanpassingen in 2022 is de overlay - die bestaat uit de pijlers 1, 2 en 3 - met 19 miljoen EUR verhoogd.

Pijler 4

Pijler 4 omvat waardeverminderingen voor tegenpartijen met een defaultstatus (fase 3). Belfius blijft zijn standaard waardeverminderingsproces voor 'non-performing' blootstellingen toepassen. Pijler 4 vertegenwoordigt risicokosten van -60 miljoen EUR in 2022, ruim onder het natuurlijke niveau van de Belfius-portefeuille.

In combinatie met de standaard portefeuille-effecten (groeiende kredietportefeuille, verschuivingen in en uit de portefeuille, ...) voor een bedrag van -27 miljoen EUR, leidt de benadering van Pijler 4 tot risicokosten van -106 miljoen EUR in 2022 als gevolg van het economisch en maatschappelijk herstel na Covid-19, maar ook rekening houdend met de onzekere macro-economische vooruitzichten.

3.2. Evolutie van de portefeuille per segment

3.2.1. Individuals

Hypothecaire kredieten presteerden goed in 2022; de activiteit overtrof licht die van vorig jaar. Toch hadden de veranderende macro-economische omstandigheden een impact op de productie in de tweede jaarhelft: vanaf juli werden minder hypotheken toegekend omdat de vraag daalde. De belangrijkste factoren achter de daling zijn hogere energiekosten, inflatie en hogere rentetarieven. Die ontwikkelingen leidden samen tot een aangroei van de hypothecaire portefeuille van Belfius tot een FEAD van 41,9 miljard EUR per eind 2022 in vergelijking met 39 miljard EUR per eind 2021.

Daarnaast voerde Belfius de NBB-maatregelen daterend van 2019 over nieuwe hypothecaire kredieten verder uit. Dat resulteerde in een verdere daling van de nieuwe productie met een LTV>90% (van 15% vorig jaar naar 13% in 2022). Vooral in de tweede jaarhelft zagen we het aandeel nieuwe hypotheken met een DSTI>50% stijgen, waarschijnlijk als gevolg van de stijgende rente en een groter aandeel leningen met een langere looptijd.

Gedurende heel 2022 heeft Belfius zijn hypothecaire portefeuille nauwlettend opgevolgd op tekenen van verslechtering door de hoge energiekosten. De analyse van de transactiegegevens (energiekosten ten opzichte van het beschikbare inkomen) wordt gecombineerd met de monitoring van spaarbuffers om de meest kwetsbare klanten op te volgen. Uit de gegevens blijkt dat de stijging van de energiekosten, vooral in de eerste helft van 2022, heeft geleid tot meer kwetsbare klanten (ongeveer 5% van het uitstaande krediet). Vanaf juni daalde die impact aanzienlijk door overheidsinterventies (bv. lagere tarieven voor huishoudens met lagere inkomens, tijdelijke btw-verlaging op elektriciteitsrekeningen en het 'energiepakket'), waarvan sommige blijven lopen tot maart 2023. Vanaf oktober 2022 konden hypotheekklanten voor wie de energiemaatregelen niet volstonden een maatregel aanvragen voor uitstel van aflossing van de hoofdsom (initiatief van Febelfin). Eind 2022 bleef het bedrag aan kredieten waarvoor dit uitstel werd aangevraagd onder de 100 miljoen EUR. In het laatste kwartaal van 2022 leidde dit uiteraard tot een toename van de forborne exposures voor hypothecaire kredieten. De globale impact blijft beperkt met een jaar-op-jaar stijging van forborne exposures met EUR 10 miljoen tot EUR 419 miljoen op het einde van het jaar.

Al bij al bleef het effect van energie en inflatie op de hypothecaire portefeuille van Belfius tot dusver beperkt door het overheidsbeleid om de hogere energieprijzen tegen te gaan en de gedeeltelijke loonindexering. De PD-niveaus (Probability of Default) van deze portefeuille zijn stabiel gebleven op ongeveer 0,50%. De NPL-ratio daalde verder naar 0.29%, in vergelijking met 0.32% in 2021.

Net als bij de hypothecaire kredieten is ook de productie van consumentenkredieten in de tweede jaarhelft gedaald. De monitoring van die kredieten was toegespitst op de traditionele knipperlichten, zoals het gebruik van kredietlijnen en kredietkaarten en het ontstaan van betalingsachterstanden. Sommige van die indicatoren vertonen weliswaar een opwaartse trend, maar blijven op een aanvaardbaar niveau en worden nauwlettend in de gaten gehouden. De data wijzen ook op een stabiele instroom van Non-Performing-Loans (NPL) en een iets hogere gemiddelde PD in vergelijking met een jaar geleden, maar nog steeds onder het niveau van vóór de Covid-crisis.

In de nieuwe segmentatie is een deel van Professional Loans (Private and Wealth related), voorheen toegeschreven aan E&E, overgedragen naar Individuals. Dit deel van de portefeuille bedraagt eind 2022 2,8 miljard EUR.

3.2.2. Entrepreneurs & Enterprises (E&E)

Door een spectaculaire stijging van de gas-, elektriciteits- en voedselprijzen steeg de inflatie van de consumptieprijzen in 2022 in België en de eurozone. Bovendien bleven de bevoorradingsproblemen het grootste deel van het jaar bestaan en stegen de voedselprijzen sterk. Door de hoge inflatie en de automatische loonindexering stegen de nominale loonkosten ook sterk. Volgens de NBB slaagden de Belgische bedrijven er slechts gedeeltelijk in om hun gestegen kosten door te rekenen in hun verkoopprijzen, wat dan weer een negatieve impact had op hun marges. Dit effect is vooral aanwezig bij kleinere bedrijven.

Ondanks al die elementen bleef de instroom van nieuwe defaults relatief laag in 2022.De NPL-ratio daalde van 2,19% in 2021 naar 2,07% eind 2022. Hoewel het aantal faillissementen op de Belgische markt en in de portefeuille van Belfius toenam in vergelijking met 2020 en 2021- jaren waarin overheids- en particuliere steunmaatregelen werden genomen - bleef het niveau onder dat van vóór de Covid-19-crisis. De export bleef in 2022 stijgen en de Belgische bedrijven slaagden er ten minste gedeeltelijk in om hun stijgende kosten door te rekenen in hogere exportprijzen. Dat ging echter gepaard met licht dalende volumes, wat een eerste aanwijzing kan zijn voor een dalend concurrentievermogen.

De E&E-portefeuille van Belfius vertegenwoordigde per eind 2022 een FEAD van 59,3 miljard EUR (tegenover 52,4 miljard EUR eind 2021) en vertoont tot nu toe weinig tekenen van een verslechterende kredietkwaliteit (gemiddelde PD van 1,58% , tegenover 1,65% eind 2021). De financiële impact die men had kunnen verwachten door de inflatiedruk en de stijgende energieprijzen heeft zich nog niet laten gelden door de combinatie van een proactief risicobeheer van Belfius en de goede veerkracht van de Belgische ondernemingen en ondernemers.

Toch verwacht Belfius dat de kredietkwaliteit in de toekomst enigszins zal verslechteren, te beginnen met de kleine ondernemingen, die doorgaans een zwakkere cashbuffer hebben om economische schokken op te vangen. De geopolitieke situatie blijft zeer fragiel: de verdere ontwikkelingen in de oorlog in Oekraïne zijn hoogst onzeker en kunnen een grote impact hebben op de vooruitzichten voor de eurozone. De kwetsbaarheid van ondernemingen en ondernemers voor onrechtstreekse gevolgen - zoals stijgende kosten voor grondstoffen, lonen en energie en de schaarste van grondstoffen - blijven de komende maanden een aandachtspunt.

Daarom blijft Belfius proactief de sterk getroffen tegenpartijen opsporen en de mogelijke gevolgen ervan inschatten. Bedrijven waar de verhouding tussen energiekosten/omzet en leverage hoger dan gemiddeld is en die ook knipperlichten vertonen, worden nauwlettend in de gaten gehouden. In een bottom-upbenadering zullen de kredietanalisten bij kredietaanvragen en periodieke reviews focussen op de evolutie van de energie- en loonkosten, met extra aandacht voor de vraag of de klant erin slaagt om de prijsstijgingen op te vangen.

3.2.3. Klanten uit de publieke sector

Belfius' portefeuille van kredieten aan de publieke en sociale sector bedroeg 36,8 miljard EUR (FEAD) per eind 2022 en droeg aldus bij tot de diversificatie van de globale kredietportefeuille van Belfius. In het algemeen voldoen de publieke en sociale sector aan hoge kredietnormen en behouden ze hun historisch lage risicoprofiel (gemiddelde PD van 0,16%), hoewel de uitdagingen toenemen.

Door de hoge inflatie stegen de loonkosten fors, wogen de energiefacturen zwaarder door en stegen de prijzen van bouwmaterialen aanzienlijk. Er waren ook een aantal andere bijkomende kosten, bijvoorbeeld voor de opvang van de vluchtelingengolf uit Oekraïne. In het algemeen namen de risico's voor de financiële stabiliteit duidelijk toe aangezien de (lokale) overheden vaak onvoldoende ruimte hadden om de economie te ondersteunen zoals in het verleden, gezien de hoge overheidsschulden en de toenemende nood aan consolidatie en budgettaire buffers om de nakende vergrijzing het hoofd te kunnen bieden.

De financiële situatie van de Belgische Gewesten en Gemeenschappen was de afgelopen jaren al fors verslechterd. De stijgende inflatie en rentevoeten en de verdere vertraging van de economische groei zullen hun tekorten en schuldenlast verder onder druk zetten. De hoge schuldgraad zou uitdagend kunnen worden bij een economische of een financiële crisis. Die toenemende kwetsbaarheid heeft ratingbureaus en Belfius ertoe gebracht de ratings van sommige van die entiteiten te verlagen en/of een negatieve outlook te koppelen aan hun huidige ratings. Belfius heeft die vooruitzichten over de schuldgraad en de tekorten meegenomen in zijn principes inzake een gezond risicobeheer en beheert en bewaakt die kredietportefeuille nauwgezet, vooral met het oog op de komende verkiezingen in 2024.

De Belgische gemeenten zullen de financiële onrust vooral in 2022 gevoeld hebben. Volgens een simulatie van Belfius Strategic Research zal hun gewone saldo waarschijnlijk in het rood gaan voor een globaal bedrag van 640 miljoen EUR. Die verslechtering is te wijten aan het 'schaareffect' tussen enerzijds sneller groeiende uitgaven en anderzijds een lagere groei van hun inkomsten. Hoewel de inflatie de belastinginkomsten van gemeenten positief beïnvloedt, zullen ze met enige vertraging volgen (1 tot 2 jaar), afhankelijk van het geldende indexeringsmechanisme.

Na twee zeer intense jaren tijdens de Covid-crisis werden de Belgische ziekenhuizen ook in 2022 opnieuw op de proef gesteld. Hun energiefacturen stegen fors, evenals hun loonkosten door de automatische loonindexeringen. Ook de sterk gestegen bouwkosten en de stijgende rente maakten de broodnodige investeringen in infrastructuur moeilijker. Bovendien kampt de sector nog steeds met een personeelstekort, waardoor sommige ziekenhuizen zelfs bepaalde afdelingen moeten sluiten. Daardoor vertoont de sector over het algemeen een precair financieel evenwicht en tegelijkertijd staan er grote uitdagingen voor de deur die onvermijdelijk gevolgen zullen hebben voor de werking, de organisatie en de financiering. Naast de maatschappelijke ontwikkelingen - zoals de toenemende vergrijzing - zal de ziekenhuissector ook tal van hervormingen moeten doorvoeren die gelanceerd zijn door de overheid, zoals de ontwikkeling van ziekenhuisnetwerken en de hervorming van de ziekenhuisfinanciering. Daarnaast zijn ook aanzienlijke investeringen nodig voor hun digitale transformatie, met het oog op betere informatiestromen en meer cyberveiligheid. Tot slot ontsnappen ook ziekenhuizen niet aan de strengere normen op het vlak van energiezuinigheid en duurzaamheid voor hun vastgoed. De ziekenhuissector kon de afgelopen jaren het hoofd boven water houden dankzij aanzienlijke financiële steun van de overheid in het kader van de Covid-crisis. De ruimte voor nieuwe toegevingen en steun vanwege de overheid zal de komende jaren echter beperkt zijn.

3.3. Verzekeringen

Het beheer van het kredietrisico van Belfius Insurance behoort tot de verantwoordelijkheid van het risk management team van Belfius Insurance, weliswaar in samenwerking met de kredietrisicoteams van Belfius Bank en in lijn met de richtlijnen voor risicobeheer die van toepassing zijn op de hele Belfius-groep. Dat houdt in dat de kredietlimieten worden gedefinieerd op geconsolideerde basis en dat transfers van limieten tussen de Bank en de Verzekeraar zijn toegestaan mits beide partijen daarmee akkoord gaan. De CRO's van Belfius Bank en Belfius Insurance coördineren samen de aanvragen.

3.4. Financial markets

De missie van Financial Markets, in lijn met de missie van Belfius Bank, is erop gericht onze klanten en de Belgische economie essentiële financiële diensten aan te bieden. Naast die algemene doelstelling levert een innovatief Financial Markets ook een bijdrage tot het liquiditeitsprofiel van de Bank door middel van het beheer van de korte termijn- en de lange termijn-wholesale funding en door het beheer van de ALM Liquidity-beleggingsportefeuilles. Financial Markets staat ook in voor het run-off management van de ALM Yield en krediet derivaten-portefeuilles (geërfd uit het verleden).

Volgend op uitlopers van de Covid-crisis en de plotselinge invasie van Rusland in Oekraïne, zijn er in de loop van 2022 een aantal economische parameters fundamenteel gewijzigd. Deze omvatten onder meer de scherpe stijging van de energieprijzen, die op hun beurt geleid hebben tot zeer hoge niveaus van inflatie met als gevolg een stijging van de interestvoeten alsook een toename van de armoede onder de bevolking. Desondanks deze moeilijke economische context hebben de verschillende portefeuilles onder beheer van Financial Markets op het vlak van kredietrisico relatief stabiel gepresteerd. Desalniettemin blijven er een aantal risico's aanwezig.

De belangrijkste kredietrisicogebeurtenissen zijn de volgende:

- **Brexit**: de transitieperiode die ingegaan is na de overeenkomst tussen het VK en de EU, eind 2020, is ondertussen beëindigd zonder dat dit significante implicaties heeft gehad op de financiële markten in 2022. De UK Central Counterparty Clearing Houses (i.h.b. LCH) hebben in 2022 een verlening gekregen van de tijdelijke erkenning en dit tot juni 2025, waardoor de daarmee gepaard gaande risico's op korte termijn aanzienlijk gereduceerd zijn;
- **VK gezondheidszorg**: ook in 2022 blijft deze sector onder druk staan door de lengte van de gezondheidscrisis alsook door de spanningen die er nog steeds bestaan tussen de betrokken partijen;
- **VK nutsbedrijven**: de huidige tariefovereenkomsten hebben de winstgevendheid van nutsbedrijven in het VK waaronder water- en gasdistributie, onder druk gezet. De aanhoudende inflatoire druk in de UK zorgt voor een toename van het kredietrisico op deze tegenpartijen. Daarbovenop wordt er meer en meer duidelijkheid geschept over de langetermijnrisico's gelinkt aan ESG materie, voornamelijk voor de energiesector;
- De gemiddelde rating van onze **kredietderivaten-portefeuille**, met inbegrip van de financiële garanties, is gestegen van BBB+ tot A- dankzij de natuurlijke afbouw van een aantal belangrijke posities. De gemiddelde ratings van de ALM Liquidity- en Yield-portefeuilles zijn beide stabiel gebleven op een niveau van A-;
- **Risicoconcentratie**: onze belangrijkste concentraties blijven Britse aan de inflatie gekoppelde bedrijfsobligaties van nutsbedrijven en Italiaanse staatsobligaties, die van bevredigende kredietkwaliteit zijn en nauwlettend worden gevolgd. De significante verbetering van de reële rente in het VK heeft ervoor gezorgd dat onze concentratie op Britse nutsbedrijven alsook Britse gezondheidsbedrijven aanzienlijk is gedaald. Daarenboven hebben een aantal tijdelijke garanties op onze Britse nutsbedrijven verlengd tot en met de vervaldag van de onderliggende

posities, waardoor 75% van deze posities nu een garantie heeft van een kredietverzekeraar met een goede kredietkwaliteit over de volledige looptijd van de transacties;

- **Risicovermindering**: we hebben een permanente derogatie gekregen van de NBB op de overblijvende kredietderivaten in trading. Deze posities zijn in run-off modus en er wordt actief gewerkt op het ontbinden van deze posities. Dit was onze primaire focus in 2022 en zal het ook in 2023 nog steeds zijn. De provisies op ons uitstaand kredietderivaat op een Mexicaan onderliggende werden aanzienlijk opgetrokken omwille van een verslechtering van de kredietkwaliteit als gevolg van een eerdere wijziging in de indexatie van deze positie. De kredietrisico's van Financial Markets-activiteiten worden opgevolgd door het Credit Risk Limit Framework dat deel uitmaakt van het Risk Appetite Framework. Tegenpartij- en landenlimieten worden opgevolgd door FM Risk Management om zo risicoconcentraties te beperken.

4. Het risk management-proces met betrekking tot Forbearance, Watchlist, Default en Waardeverminderingen

4.1. Forbearance

Forbearance-maatregelen komen neer op het doen van toegevingen aan een debiteur die moeilijkheden heeft of binnenkort zal ondervinden om aan zijn financiële verplichtingen te voldoen. Die toegevingen kunnen de vorm aannemen van een contractuele aanpassing of een herfinanciering.

Die gelden voor alle kredieten en schuldeffecten op de balans en ook voor sommige buitenbalansverbintenissen. Zij gelden niet voor schuldeffecten die worden aangehouden voor tradingblootstellingen.

Voor elk business-segment worden specifieke criteria vastgelegd. Die leveren een praktische vertaling van de begrippen "financiële problemen" en "toegeving".

Bij het toestaan van een toegeving laat de Bank zich steeds leiden door een aantal drijfveren, die in eerste instantie van bedrijfseconomische aard zijn. Het feit dat toegevingen worden gedaan, is één van de Watchlist-indicatoren bij Belfius en leidt tot een verschuiving van de blootstellingen van fase 1 naar fase 2 onder IFRS 9.

In het licht van de Covid-19 pandemie en de mogelijke gevolgen ervan voor de financiële draagkracht van de kredietnemers, heeft Belfius de richtlijnen m.b.t. de forbearance-maatregelen aangepast conform de bepalingen van de EBA: er vindt geen automatische forbearance-classificatie plaats voor de kredietnemers, alleen maar als gevolg van nieuwe kredieten die werden toegekend in het kader van de overheidswaarborgregeling of door het aanvragen van EBA-compliant moratoria. Klanten die tijdens de Covid-19 pandemie wettelijke, niet-wettelijke en andere moratoria kregen toegekend, worden individueel beoordeeld, rekening houdend met de bestaande forbearance-criteria en hun terugbetalingsvermogen op langere termijn. Tegen die achtergrond worden de meest kwetsbare klanten die geassocieerd worden met hoge PD's en met een potentieel langduriger gebruik van moratoria (dat verder reikt dan de maximumgrens van 9 maanden), aangemerkt als 'forborne'.

Kredietovereenkomsten die een proeftijd van 2 jaar hebben doorlopen, worden onderworpen aan een beoordeling of ze in aanmerking komen om de forborne-status te beëindigen en de herclassificatie naar een niet-default-status door te voeren.

De forbearance outflow gelinkt aan Covid-19 is gestart in het tweede kwartaal van 2022 met een duidelijke verwachting dat dit volume zal stijgen over de volgende jaren.

Eind 2022 viel voor een bedrag van 1.826 miljoen EUR aan kredieten bij Belfius onder de definitie van forbearance, waarvan 97 miljoen EUR voor Belfius Insurance, in vergelijking met respectievelijk 1.990 miljoen EUR en 92 miljoen EUR eind 2021. Klanten van het Corporate (548 miljoen EUR) en Business-segment (666 miljoen EUR) vertegenwoordigen de grootste volumes met de forbearance-status.

4.2. Watchlist

De Watchlist-richtlijn bepaalt de interne en externe (early warning) indicatoren voor het identificeren van een significante verhoging van het kredietrisico dat kan leiden tot een intensieve follow-up en/of beheer van de kredietdossiers. Zodoende kan de Bank de toegenomen kredietrisico's nauwgezet monitoren en gepaste risicomatigende maatregelen nemen om ze te beperken.

Dat komt ook tot uiting in het beleid van de voorzieningen door het toepassen van fase 2 op de meeste van die blootstellingen. Elk kwartaal identificeren specifieke Risicocomités de dossiers waarvoor een meer nauwgezette monitoring nodig is.

4.3. Default

De default-definitie is conform de EBA-richtlijnen EBA/GL/2016/07, en van toepassing in de volledige groep Belfius en voor alle marktsegmenten.

Een default-status wordt toegekend aan debiteuren die aan minstens één van deze twee criteria voldoen:

- de debiteur heeft materiële blootstellingen met meer dan 90 dagen achterstand;
- het wordt onwaarschijnlijk geacht dat de debiteur zijn kredietverbintenissen volledig zal kunnen nakomen (unlikely-to-pay) zonder de uitwinning van zekerheden, ongeacht het bestaan van een vervallen bedrag of het aantal dagen achterstand.

De Belfius default-richtlijn verschaft een uitgebreide beschrijving van de indicatoren die gebruikt worden om een blootstelling te categoriseren als 'default'. Het Default-comité binnen de afdeling Risk is bevoegd voor het bepalen van de default-status.

Op basis van de geëvolueerde regelgeving past Belfius de geüpdatete EBA-definitie van default toe sinds medio maart 2020 EBA/GL/2016/07. De interne richtlijnen werden navenant aangepast. Met die richtlijn wil de EBA de definitie van default harmoniseren binnen het prudentieel kader van de EU.

De voornaamste impact is de materialiteitsdrempel voor vervallen verbintenissen die nu bestaat uit zowel een absolute als een relatieve drempel, en de invoering van een proefperiode van 3 maanden vóór de herclassificatie naar een niet-default-status.

4.4. Waardeverminderingen

Eind 2022 bedroeg de totale stock aan waardeverminderingen (fase 1-2-3) 2.167 miljoen EUR in vergelijking met 2.127 miljoen EUR eind 2021. Deze stijging van 40 miljoen EUR wordt vooral verklaard door de toename van de fase 1 en 2, als gevolg van enerzijds de algemene macro-economische ontwikkeling en anderzijds de herbeoordeling van de overlay voor kwetsbare blootstellingen.

5. Blootstelling aan het kredietrisico

De Full Exposure at Default (FEAD) drukt de maximum kredietrisico-expositie uit en wordt als volgt bepaald:

- voor balansactiva (behalve voor afgeleide producten): de brutoboekwaarde (vóór kredietrisico- aanpassingen);
- voor afgeleide producten: de blootstelling aan wanbetaling berekend volgens de standaardmethode voor tegenpartijrisico (SA_CCR);
- voor Securities Financing Transacties (repos en reverse repos): de boekwaarde van de transactie, plus de waarde van het onderpand dat het geleende bedrag overschrijdt, voor effecten verkocht met een terugkoopverplichting (repo's);
- voor buitenbalansverbintenissen: ofwel het niet opgenomen gedeelte van de kredietfaciliteiten of de maximale toezegging van Belfius voor waarborgen aan derden.

FEAD verstrekt bijvoorbeeld consequent data met het oog op een gecombineerd overzicht van de respectieve blootstellingen aan het kredietrisico van Belfius Bank en van Belfius Insurance.

Uitsplitsing van het kredietrisico volgens tegenpartij

	31/12/21	31/12/22	Waarvan	
(FEAD, in miljoen EUR)			Bank	Verzekeraar
Centrale overheden	42.442	37.236	32.504	4.732
waarvan overheidsobligaties	9.146	8.082	3.746	4.336
waarvan Europese centrale banken	31.628	27.283	27.283	0
Publieke overheden	42.237	41.084	39.538	1.547
Grote ondernemingen	47.941	50.921	48.834	2.087
Projectfinanciering	2.956	2.341	2.341	0
Particulieren, zelfstandigen en kmo's	58.228	61.703	57.614	4.089
Financiële instellingen	13.703	11.856	10.235	1.621
Overige[1]	6.334	3.937	3.049	888
OVERIGE	213.840	209.078	194.115	14.963

(1) Het totaal overige bevat o.a. actieve belastingslatenties, materiële en immateriële activa, winsten en verliezen op het ingedekte element in portfolio hedge voor renterisico.

De cijfers in bovenstaande tabel kwamen tot stand na eliminatie van de intra-groepsrisico's, maar inclusief het kredietrisico van de tradingactiviteiten en het kredietrisico op de tegenpartijen.

De blootstellingen worden toegewezen aan de uiteindelijke tegenpartij. Dit betekent dat als de substitutie wordt toegepast op een bepaalde blootstelling van een kredietnemer die wordt gegarandeerd door een andere tegenpartij, deze blootstelling wordt overgedragen naar de regio, het type blootstelling en de rating van de garant.

Op 31 december 2022 kwam het totale kredietrisico bij Belfius uit op 209 miljard EUR, een daling met 4,8 miljard EUR of 2,2% in vergelijking met eind 2021.

Deze daling is zowel toe te wijzen aan de bankactiviteit (met 3,1 miljard EUR) als aan Belfius Insurance (met 1,6 miljard EUR).

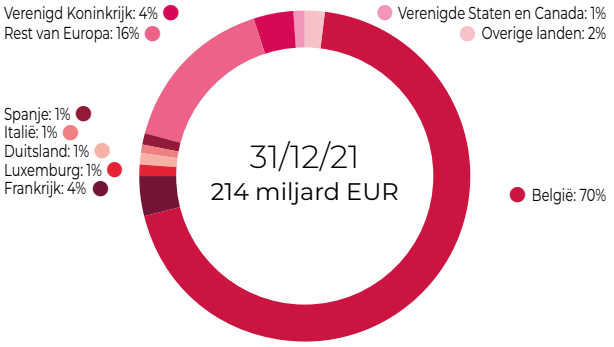
De daling van 5,2 miljard EUR die werd waargenomen in het segment staatsrisico's houdt voornamelijk verband met de vermindering van liquiditeitsreserves bij de NBB. Wat staatsobligaties betreft is de blootstelling voor Belfius Insurance gedaald met 1,1 miljard EUR en voor de Bank vrij stabiel gebleven op 3,7 miljard EUR. Op groepsniveau is bijna de helft (45%) van de portefeuille staatsobligaties belegd in Belgische effecten. Op het niveau van Belfius bank vertegenwoordigen de Belgische staatsobligaties 43% van de totale portefeuille staatsobligaties, terwijl het relatieve aandeel bij Belfius Insurance ongeveer 47% bedraagt.

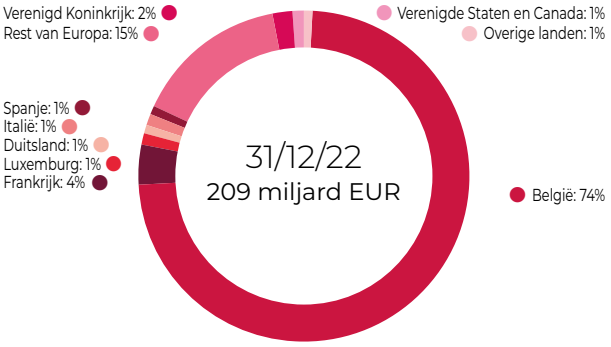
Kredietblootstelling aan particulieren, zelfstandigen en kmo's (29.5% van het totaal) en bedrijven (24% van het totaal) vormen de twee hoofdcategorieën. De blootstelling aan deze categorieën nam toe met respectievelijk 3 miljard EUR en 3,5 miljard EUR, een weerspiegeling van Belfius' strategie om de Belgische economie te ondersteunen.

De blootstelling aan kredietrisico's op entiteiten in de publieke sector en instellingen die profiteren van garanties van deze entiteiten daalde in 2022 verder met 1,1 miljard EUR.

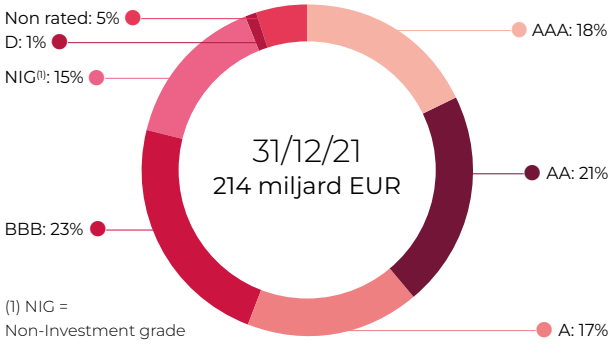
De posities van Belfius zijn voornamelijk geconcentreerd in de Europese Unie: 95% of 184,0 miljard EUR op bankniveau en 97% of 14,5 miljard EUR voor Belfius Insurance. 74% van het totale kredietrisico is gesitueerd in België, 4% in Frankrijk en 2% in het Verenigd Koninkrijk, 1,2% in de Verenigde Staten en Canada, 1% in Luxemburg, 0,8% zowel in Spanje als in Duitsland en 0,6% in Italië.

Uitsplitsing van het kredietrisico volgens geografische regio

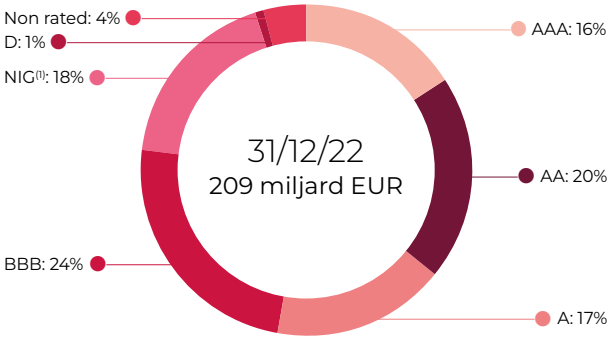




Uitsplitsing van het kredietrisico volgens rating



(1) NIG = Non-Investment grade



De kredietrisicoblootstelling van Belfius op tegenpartijen uit het Verenigd Koninkrijk bedroeg 5 miljard EUR, een daling van EUR 3,3 miljard ten opzichte van vorig jaar. Bijna 70% van die kredietrisicoblootstelling bestaat uit obligaties, waarvan bijna twee derde inflatie gelinkte obligaties die werden uitgegeven door nuts- en infrastructuurbedrijven in het Verenigd Koninkrijk die actief zijn in gereguleerde sectoren zoals de water-, gas- en elektriciteitsdistributie. Deze obligatie-uitgevers profiteren van een goede rating, en bovendien is de meerderheid van de uitstaande obligaties gedekt door een kredietbescherming die werd uitgegeven door een kredietverzekeraar die onafhankelijk is van de obligatie-emittent. Het overige kredietrisico bestaat uit de obligatieportefeuille van Belfius Insurance, een korte-termijnkredietportefeuille voor thesauriebeheer van Belfius Bank en vorderingen op clearing-instellingen. De kredietrisico's van die portefeuilles zijn eveneens van goede kwaliteit.

Eind december 2022 had 77% van de totale kredietrisicoblootstelling een interne kredietrating investment grade (IG).

6. Kwaliteit van de activa

Eind 2022 bedroeg het bedrag van de leningen en voorschotten aan de klanten waarop een waardevermindering werd geboekt 2.026 miljoen EUR, een stijging met 0,7% in vergelijking met het einde van 2021. Tijdens diezelfde periode nam het bruto uitstaand bedrag aan leningen toe met 7,6% tot 111.146 miljoen EUR. Als gevolg daarvan verbeterde de asset quality ratio tot 1,82% eind 2022. De dekkingsratio blijft stabiel op 60%.

Kwaliteit van de activa[1]

(In miljoen EUR, tenzij anders vermeld)	31/12/21	31/12/22
Bruto uitstaande leningen en voorschotten aan klanten (gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs)	103.306	111.146
Leningen en voorschotten aan klanten met verminderde kredietwaardigheid (gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs)	2.012	2.026
Fase 1 bijzondere waardeverminderingen op leningen en voorschotten aan klanten	128	170
Fase 2 bijzondere waardeverminderingen op leningen en voorschotten aan klanten	422	425
Fase 3 bijzondere waardeverminderingen op leningen en voorschotten aan klanten	1.215	1.208
Asset quality ratio[2]	1,95%	1,82%
Dekkingsratio[3]	60,4%	59,6%

(1) Belfius Insurance inbegrepen.
(2) De verhouding tussen de leningen en voorschotten aan klanten met verminderde kredietwaardigheid fase 3 en de bruto uitstaande leningen en voorschotten aan klanten.
(3) De verhouding tussen de fase 3 bijzondere waardeverminderingen en de leningen en voorschotten aan klanten met verminderde kredietwaardigheid fase 3.

Marktrisico

1. Overzicht

1.1. Definitie marktrisico

Het marktrisico kan worden omschreven als de blootstelling aan waardeverminderingen veroorzaakt door schommelingen van de marktprijzen, aan veranderingen in de liquiditeit van instrumenten, aan veranderingen in de volatiliteit van de marktprijzen of wijzigingen in de correlatie tussen de niveaus van de marktprijzen.

Belfius past een marktrisicobeheer toe voor alle Financiële Markt-activiteiten van de Bank. Dat beheer omvat het renterisico, het credit spreadrisico, het wisselrisico, het aandelenprijsrisico (of prijsrisico), het inflatierisico en grondstofprijzenrisico.

Het marktrisico van Belfius Insurance wordt afzonderlijk beheerd door zijn ALCo's. Het strategisch ALCo van Belfius Insurance neemt de strategische beslissingen met betrekking tot de balansen van de verzekeringsmaatschappijen en hun financiële rentabiliteit, rekening houdend met de risk appetite zoals die vooraf gedefinieerd werd in de groep Belfius Bank & Verzekeringen (d.w.z. directionele ALM-positie in renterisico, aandelen- en vastgoedrisico, volatiliteit en correlatierisico's).

1.2. Risicosoorten

De bronnen van het marktrisico zijn veranderingen in het niveau van:

- de rentevoeten;
- de kredietspreads;
- de inflatie;
- de wisselkoersen;
- de aandelenprijzen
- de grondstofprijzen;

en de daarmee verbonden risicofactoren zoals bijvoorbeeld de volatiliteit of de correlatie.

Het renterisico kan worden omschreven als de schommeling van de waarde van de activa of passiva van de Bank als gevolg van wijzigingen in de marktrentevoeten. Het komt vooral tot uiting in schuldinstrumenten, afgeleide producten met schuldinstrumenten als onderliggende waarde en andere afgeleide producten waarvan de waarde gekoppeld is aan de marktrentevoeten.

Het kredietspread-risico is gelinkt aan de kredietspread-curve die kan veranderen voor een tegenpartij zelfs indien de intrinsieke kwaliteit (rating) dezelfde blijft. Dit impacteert de XVAs en meer bepaald de Credit Value Adjustment (CVA). Kredietspreads beïnvloeden ook de prijs van obligaties, maar deze worden meestal gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, en de blootstelling in handelsportefeuilles tegen reële waarde is beperkt.

Het wisselrisico is de kans dat wijzigingen van de wisselkoersen een negatief effect hebben op de waarde van een financieel instrument of portefeuille. Hoewel de wisselkoersen een onderscheiden markt-risico-factor zijn, is voor de waardering van wisselkoersinstrumenten doorgaans kennis nodig van het gedrag van zowel de spotkoers als de rentevoeten.

Het aandelenprijsrisico is het risico dat er zich negatieve veranderingen voordoen in de waarde van de aandelenparticipaties van een instelling. Het aandelenprijsrisico wordt vaak onderverdeeld in twee categorieën: een algemeen risico dat gekoppeld is aan de aandelen (dat niet diversifieerbaar is) en een specifiek aandelengebonden risico (dat wel diversifieerbaar is).

2. Structureel & ALM risico

2.1. Beleid inzake balansbeheer

Het beheren van de structurele blootstelling aan marktrisico's (inclusief het renterisico, het aandelenrisico, het vastgoedrisico en het wisselrisico) is ook bekend onder de benaming Assets & Liabilities Management (ALM). De structurele blootstelling bij Belfius vloeit voort uit het onevenwicht tussen de activa en de passiva gemeten in volume, looptijd en rentegevoeligheid.

De raad van bestuur van Belfius draagt de uiteindelijke verantwoordelijkheid voor het bepalen van de strategische risicotolerantie, met inbegrip van de risicotolerantie voor marktrisico's in niet-financiële-marktactiviteiten. Het directiecomité van Belfius Bank en dat van Belfius Insurance dragen de uiteindelijke verantwoordelijkheid voor het beheer van de renterisico's van Belfius binnen de hierboven bepaalde risicotolerantie en binnen het regelgevend kader.

De echte operationele verantwoordelijkheid van het effectieve Assets & Liabilities management (ALM) wordt gedelegeerd naar het Assets & Liabilities Committee (ALCo). Het ALCo beheert het renterisico, het wisselrisico en het liquiditeitsrisico van de balans van de Bank, respectievelijk van de verzekeraar, binnen een limietenkader en rapporteert hierover aan het directiecomité en de raad van bestuur. Belangrijke strategische dossiers worden ter goedkeuring voorgelegd aan het directiecomité en de raad van bestuur, die de uiteindelijke bevoegdheid hebben vóór elke praktische implementatie.

Het ALCo van de Bank is verantwoordelijk voor de sturing en de monitoring van de balans- en buitenbalansverplichtingen en legt hierbij de focus op:

- het genereren van een stabiele inkomensstroom;
- het behouden van de economische waarde;
- het verzekeren van een robuuste en duurzame funding.

Het ALCo vergadert regelmatig onder leiding van de Chief Financial Officer (CFO), in aanwezigheid van de Chief Risk Officer (CRO) en van de leden van het directiecomité die verantwoordelijk zijn voor de commerciële activiteitslijnen (of hun gevolmachtigde).

Het ALCo van Belfius Insurance vervult dezelfde rol voor de verzekeringsmaatschappij en streeft dezelfde doelstellingen na, zij het met de nadruk op economische waarde en solvabiliteit op grond van de Solvency II-regelgeving. De risico-indicatoren worden berekend op basis van een geharmoniseerde risicomethode voor Belfius, aangevuld met specifieke factoren van Belfius Insurance voor hun risicobeheer.

2.2. Renterisico

2.2.1. Het renterisico van de bankactiviteit

Met betrekking tot het renterisico voert Belfius Bank een voorzichtig risicobeheer van zijn renteposities in het banking book binnen een goed gedefinieerd intern en wettelijk limietenkader, met een duidelijke nadruk op het genereren van stabiele opbrengsten en het vrijwaren van de economische waarde van de balans. Dit gebeurt via een macro-hedging aanpak, door natuurlijke afdekkingen in de balans van de Bank zorgvuldig af te wegen.

Het beheer van niet-looptijdgebonden deposito's (zoals spaar- en zichtrekeningen) en niet-rentedragende producten

gebeurt door replicating portfolio-technieken. De onderliggende hypotheses omtrent verwachte looptijd, rentevaste periode en tarief-evolutie worden permanent gemonitord en indien vereist aangepast door het ALCo. Impliciete rente-opties zoals het risico op vervroegde terugbetaling worden verrekend aan de hand van gedragsmodellen. Alle ALM-modellen voldoen aan de drie lijnen van verdediging.

Het renterisico neemt twee vormen aan: de volatiliteit van de economische waarde en de volatiliteit van de opbrengst. De meting van beide vormen is complementair voor het begrijpen van de volledige scope van het renterisico in het banking book.

De doelstelling van het ALM-beleid van de Bank geeft prioriteit aan de bescherming van het netto rente-inkomen in het huidige renteklimaat, rekening houdend met de limieten van variatie van de economische waarde.

De economische waarde-indicatoren capteren het langetermijneffect van de rentewijzigingen op de economische waarde van de Bank. De rentegevoeligheid van de economische waarde meet de verandering in de economische nettowaarde van de balans indien de rente over de hele curve met 10 basispunten verandert. De lange-termijnsensitiviteit van de ALM-perimeter bedroeg -59 miljoen EUR per 10 bp op 31 december 2022 (tegenover -55 miljoen EUR per 10 bp op 31 december 2021), zonder de renteposities van Belfius Insurance en van de pensioenfondsen van Belfius Bank.

De Earnings-at-Risk-indicatoren capteren het kortetermijneffect van de rentewijzigingen op de opbrengsten van de Bank. Daarom kunnen, indirect via de rentabiliteit, rentewijzigingen ook een kortetermijneffect hebben op de solvabiliteit. Een stijging met 50 bp van de rente heeft een geschatte positieve weerslag op de netto renteopbrengsten (vóór belastingen) van +32 miljoen EUR voor het volgende boekjaar en een geschat cumulatief effect van +87 miljoen EUR over een periode van drie jaar, terwijl een daling van 50 basispunten tot een geschat effect van +8 miljoen EUR voor het volgende boekjaar zou leiden en een geschat cumulatief effect van +2 miljoen EUR over een periode van drie jaar.

Naast het risico uitgaande van een dalende of stijgende rente volgt het ALCo ook binnen een normatief kader het risico op, ten gevolge van het steiler of vlakker worden van de rentecurve. Dit geldt eveneens voor het basisrisico, d.i. een wijziging van de spread tussen Euribor en Eonia of €STR, en het risico op een duurdere financiering in vreemde deviezen, vanuit een verwijding van de cross-currency spreads.

De sterke stijging van de rente in 2022 heeft een positief effect op het standaard transformatiemodel van de Bank. De vergoeding ontvangen voor commerciële leningen is aanzienlijk gestegen en de vergoeding betaald aan spaarders blijft dicht bij nul voor zicht- en spaarrekeningen, terwijl de andere spaarproducten een gematigde stijging kennen. Anderzijds, zijn herfinancieringen en vervroegde terugbetalingen van hypotheekleningen minder interessant geworden voor de klanten, waardoor de vervroegde terugbetalingen aanzienlijk daalden in vergelijking met 2021. Daarbovenop resulteert deze rentestijging in een sterke verbetering van het onderpand dat dient te worden neergelegd bij tegenpartijen in het kader van CSA-contracten voor derivaten- en repotransacties. Het ALCo zal aandachtig blijven voor een volatiel renteklimaat met als primair objectief het respecteren van de Risk Appetite Framework (RAF). De conventionele modellen van ALM worden op regelmatige basis herbekeken in het licht van de macro-economische omgeving en de geldende rente. De sterke stijging van de rente in 2022, die het negatieve territorium verliet, wijzigde de verwachte rentegevoeligheid van deposito's zonder eindvervaldag (zicht- en spaarrekeningen), die tot in 2021 voornamelijk beschouwd werden als vastrentende producten door hun wettelijk vastgelegd minimumtarief. De actualisering van de conventionele modellen voor deze deposito's zonder eindvervaldag heeft de strategische focus van ALM verlegd. In vergelijking met 2021 is deze focus voortaan minder gericht naar een omgeving van lage rente.

2.2.2. Renterisico voor verzekeringsactiviteiten

Het is de bedoeling om de volatiliteit in de resultatenrekening, die kan worden teweeggebracht door renteschommelingen, te beheren en te beperken en de economische waarde van het kapitaal van de aandeelhouders te vrijwaren. Zo houdt Belfius Insurance bewust geen enkele positie met een hoog renterisico aan.

De duration, die de rentegevoeligheid van de waarde van de balans weerspiegelt, wordt beschouwd als het voornaamste meetinstrument van het renterisico. De gedeeltelijke en globale gevoeligheden van het renterisico per tijdsinterval vormen de meer precieze indicatoren, deze worden opgevolgd in het ALCo.

De limieten voor het renterisico worden goedgekeurd door het directiecomité en de raad van bestuur. Zij worden vertaald naar het Risk Appetite Policy voor de globale risico-indicatoren en naar het Investment Framework voor de meer operationele risico-indicatoren. Zijworden opgevolgd door het ALCo.

Belfius Insurance handhaafde zijn ALM-strategie die erop gericht is de duration tussen activa en passiva nagenoeg gelijk te houden.

Door de scherp stijgende rentestand sinds het begin van het jaar 2022, werd Belfius Insurance verplicht om zijn huidige pricing voor producten Leven drastisch te herzien om zijn klanten aantrekkelijke belegginsverzekeringsproducten aan te bieden in Tak 21 en 26. Als alternatief is nog steeds de mogelijkheid voorzien voor zijn klanten om via het Tak 44-concept meer zekerheid in zijn belegging in Tak 23 in te bouwen.

2.2.3. Globaal renterisico voor de Belfius groep

De cijfers hieronder geven, voor de Belfius groep, de impact weer op de Net Asset Value en de Earnings at risk van een parallelle opwaartse verschuiving op de rendementscurve van respectievelijk 10 en 50 basispunten:

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
BELFIUS BANK		
Sensitiviteit (+10 bp)	(54.950)	(58.734)
Earnings at risk (+50 bp)	31.335	31.980
BELFIUS INSURANCE		
Sensitiviteit (+10 bp)	8.332	382
Earnings at risk (+50 bp)	4.354	4.392

2.3. Credit spread-risico

Het credit spread-risico wordt behandeld in het onderdeel "Kredietrisico".

De soevereine en de kredietportefeuille worden beheerd door de beleggingsdepartementen onder het toezicht van de respectieve ALCo's van Belfius Bank en Belfius Insurance. Het beheer ervan vindt plaats op basis van een risicokader gemonitord door het risicodepartement. Het kader voorziet in een risicobegeleiding voor de beleggingen. Het bepaalt de risicobereidheid en legt de operationele limieten vast om garant te staan voor de kredietkwaliteit van de kredietportefeuille binnen de welomschreven grenzen en een gezonde diversificatie (bv. tussen industriële sectoren of landen onderling). Er vinden geregeld sensitiviteitsanalyses en stresstests plaats.

Bij Belfius Insurance werd het credit spread-risico volledig opgenomen in het risicobeheer. In het kader van Solvency II werd het credit spread-risico, immers meer dan vroeger, een belangrijke bepalende factor voor de solvabiliteitspositie van de verzekeringsmaatschappij, zowel voor de sensitiviteit van de net asset value als voor de kapitaalvereisten.

2.4. Aandelenrisico

Het aandelenrisico levert een belangrijke bijdrage tot de sensitiviteit van de NAV (Net Asset Value) en de kapitaalvereiste van de verzekeringsmaatschappij. De aandelenportefeuille wordt beheerd door een gespecialiseerd beleggingsteam dat onder toezicht staat van het ALCo. De beleggingen worden opnieuw omkaderd door een risicobegeleiding en door operationele limieten afhankelijk van de risicobereidheid van Belfius Insurance.

Marktrisicomanagementtools omvatten de stresstestmetingen, die een indicatie geven van het potentieel marktwaardeverlies in diverse scenario's en de zgn. Solvency ratio's-weerstand.

Onderstaande tabel toont de prijsgevoeligheid van een negatieve evolutie van 30% op de aandelenportefeuille van Belfius Insurance:

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
BELFIUS INSURANCE		
Marktwaarde beursgenoteerde aandelen & aanverwanten	407.602	277.322
Marktwaarde beursgenoteerd vastgoed	255.182	97.448
Neerwaartse evolutie 30%	(198.835)	(112.431)
VaR (99%, 10 dagen)	57.916	47.999

2.5. Vastgoedrisico

De vastgoedbeleggingen bestaan uit deals met een stabiele return op lange termijn, doorgaans op de Belgische markt. Vastgoedbeleggingen moeten dus gezien worden als een manier om de verhouding risico/return van de beleggingsportefeuille te optimaliseren, en ze maken deel uit van de levensverzekeringsactiviteit op lange termijn.

Onderstaande tabel toont de prijsgevoeligheid van Belfius Insurance voor een negatieve evolutie van 15% op de marktwaarde van het vastgoed:

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
BELFIUS INSURANCE		
Marktwaarde niet-beursgenoteerd vastgoed	763.202	720.198
Neerwaartse evolutie 15%	(114.480)	(108.030)

2.6. Wisselrisico

Hoewel Belfius de euro gebruikt als rapporteringsmunt, worden een deel van zijn activa, passiva, opbrengsten en uitgaven gegenereerd in andere munten. De P&L-elementen van de BGAAP die in vreemde munten worden gegenereerd, worden systematisch en continu omgezet in euro, wat resulteert in slechts beperkte netto wisselkoersposities.

Het wisselkoersrisico is niet significant bij Belfius Insurance, gezien minder dan 1% van de totale marktwaarde van de portefeuille is uitgedrukt in vreemde munten. De mogelijkheid om posities in vreemde munten aan te houden wordt immers bewust beperkt door het Investment Framework.

2.7. Pensioenfondsen

Specifieke rapporten over de pensioenfondsen worden voorgelegd aan de beleggingscomités van die fondsen op basis van de delegatie van het ALCo. Deze beleggingscomités analyseren de impact op de fondsen van rente-, inflatie- en aandelenrisico.

3. Trading marktrisico

De activiteiten op de financiële markten (FM) bestaan uit klantgerichte activiteiten en de hedging-activiteiten van Belfius Bank. Bij Belfius Insurance zijn er geen FM-activiteiten. Voor hun behoeften in FM-producten wenden ze zich tot Belfius Bank of tot andere banken.

3.1. Marktrisicobeheer

Om de marktrisico's van Belfius Bank adequaat te beheren, heeft de directie van FM Risk Management de volgende hoekstenen geïdentificeerd als belangrijke pijlers van het risicobeheer van de risico's die verbonden zijn aan de FM-activiteiten:

- een efficiënte organisatie die zorgt voor een accurate identificatie, analyse en reporting van de diverse risico's die Belfius Bank draagt, alsook de voortdurende opleiding van de mensen om up-to-date te blijven met de meest recente evoluties op het vlak van de theorie, de regelgeving, de parameters en de veranderingen op de markt;
- een robuust limietenkader met gedifferentieerde limieten per activiteit of risico-factor dat gerespecteerd moet worden door alle partijen die betrokken zijn bij de markt-activiteiten. Naast de VaR-limieten of de P&L-triggers werden diverse andere essentiële controle-instrumenten geïdentificeerd voor het risicobeheer:
  - de limieten op de nominale bedragen;
  - de limieten op de looptijden;
  - de limieten op de soorten producten;
  - de limieten op de sensitiviteiten (de zogenaamde "Greeks": delta, ...);
  - de back testing;
  - de stresstests;
- ten slotte wordt dit kader op regelmatige basis onderworpen aan een controle door het FM Risk Committee om in overeenstemming te zijn met de risk appetite zoals die werd bepaald door de raad van bestuur van Belfius Bank.

3.2. Marktrisicometing

Het concept van Value-at-Risk (VaR) wordt gebruikt als het voornaamste meetinstrument voor het marktrisico dat Belfius Bank ondervindt. De VaR meet het maximumverlies aan Net Present Value (NPV) dat de Bank zou kunnen lopen op haar portefeuille in normale en/of historische marktomstandigheden over een periode van 10 dagen met een betrouwbaarheidsinterval van 99%. De volgende risico's worden bij Belfius gemonitord aan de hand van een VaR:

- het rente-, het inflatie- en het wisselrisico: dit soort risico wordt opgevolgd via een historische VaR op basis van een intern model dat goedgekeurd werd door de Nationale Bank van België en de Europese Centrale Bank. De historische simulatiebenadering houdt in dat de portefeuille wordt getoetst aan een tijdreeks van historische activa-rendementen. Die herwaarderingen leiden dan tot een verdeling van portefeuillewaarden (een histogram van rendementen) op basis waarvan een VaR (%-percentiel) kan worden berekend. De grootste voordelen van dit type VaR zijn de eenvoud en het feit dat het niet uitgaat van een normale, maar wel van een historische verdeling van de activa-rendementen (de verdelingen kunnen niet-normaal zijn en het is mogelijk dat de effecten zich niet-lineair gedragen);
- het algemene en de specifieke aandelenprijsrisico's worden gemeten op basis van een historische VaR met een volledige herwaardering die gebaseerd is op een historiek van 1 jaar;
- het spreadrisico wordt gemeten aan de hand van een historische benadering die 1 jaar van waargenomen schommelingen van de sensitiviteit toepast;
- het risico van bewegingen van grondstofprijzen wordt gemeten aan de hand van sensitiviteiten vermenigvuldigd met een gecalibreerde shock (op hetzelfde VaR-percentiel) van de historiek aan bewegingen.

De totale FM VaR limiet is aangepast in Q4, van 23,3 miljoen EUR naar 26,3 miljoen EUR, om te aligneren met de veranderde boekhoudkundige verwerking van een activiteit die vroeger in het banking book zat maar nu in het trading book. Het algemene risico appetijt is hiermee niet veranderd.

3.3. Blootstelling aan het marktrisico

Het algemeen gemiddelde van de Financial Market VaR steeg van 11,1 miljoen in 2021, naar 13,6 miljoen EUR in 2022.

De VaR steeg in het eerste kwartaal van 2022 en in het begin van het tweede kwartaal. Hierbij werd heel kort de VaR-limiet overschreden, als gevolg van een combinatie van tijdelijk toegenomen aandelenposities en toegenomen IR-volatiliteit, waarna de posities gereduceerd werden en de VaR- methode verfijnd. Op het einde van Q3 en begin Q4 staken verdere methodologische problemen met de VaR de kop op door stijgende volatiliteit van rentes. Hierop was geanticipeerd door in 2021 reeds een modelverandering aan te vragen, die finaal in Q4 22 goedgekeurd werd. De toepassing hiervan begin november bracht de VaR terug tot acceptabele niveau's met minder volatiliteit. De begin 2021 gevraagde goedkeuring voor de modelwijziging werd in het vierde kwartaal van 2022 ontvangen.

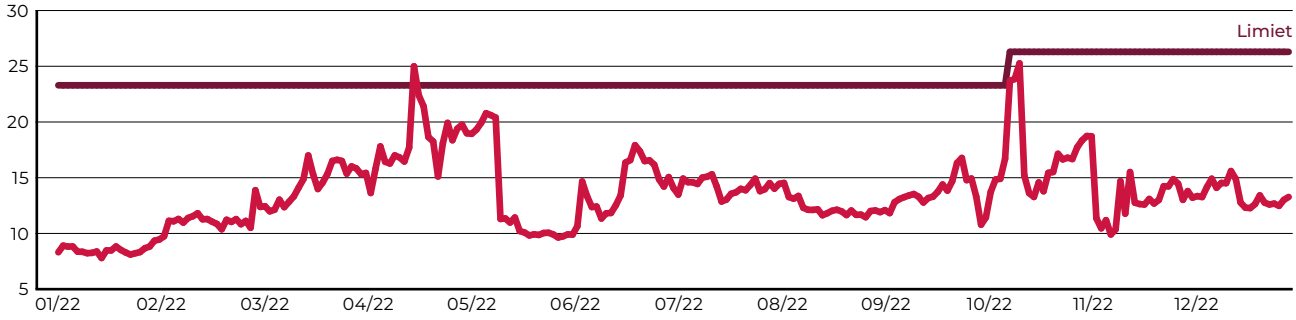
Value-at-Risk per activiteit

VaR[1] (99 %, 10 dagen) (In miljoen EUR)	31/12/21				31/12/22			
	IR[2] & FX[3]	Aandelen	Spread	Andere risico's[4]	IR[2] & FX[3]	Aandelen	Spread	Andere risico's[4]
Per activiteit								
Gemiddelde	5,4	4,7	0,6	0,3	7,5	4,6	1,1	0,4
Einde periode	3,9	2,6	0,2	0,5	6,3	5,8	0,8	0,4
Maximum	14,4	9,7	1,5	0,6	17,5	12,0	2,3	0,8
Minimum	2,4	2,4	0,1	0,3	3,7	2,2	0,2	0,4
Globaal								
Gemiddelde		11,1				13,6		
Einde periode		7,2				13,3		
Maximum		25,4				25,3		
Minimum		5,9				7,8		
Limiet		23,3				26,3		

(1) De Value at Risk (VaR) vertegenwoordigt de potentiële wijziging in marktwaarde, met een waarschijnlijkheid van 99% en over een periode van 10 dagen.
(2) IR: renterisico en inflatierisico.
(3) FX: wisselkoersrisico.
(4) CO_2 risico.

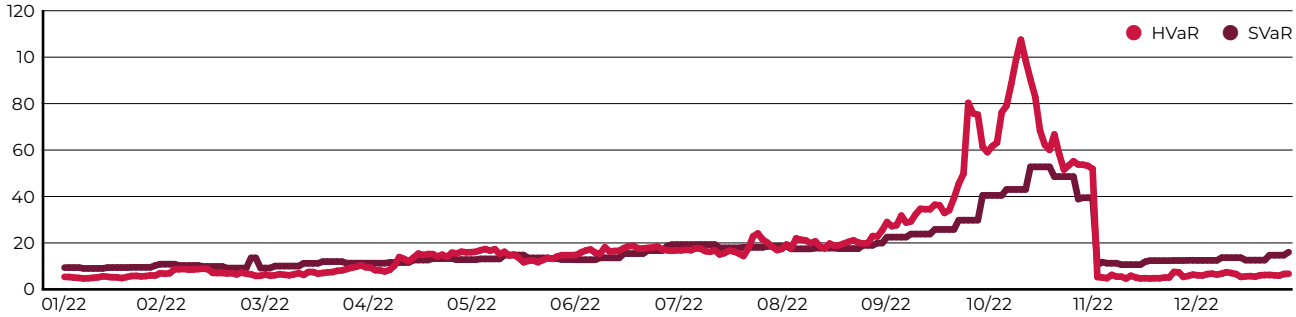
Evolutie van de globale VaR in 2022

In miljoen EUR



Evolutie van HVaR en SVaR (intern model) in 2022

In miljoen EUR



3.4. Stresstests

Hoewel de VaR een erg nuttig instrument is voor het risicobeheer met het oog op de controle van de dagelijkse gevoeligheden, doorstaat de VaR de test van abnormale marktbewegingen niet altijd en geeft de VaR niet altijd een even duidelijk totaalbeeld van de marktblootstelling. De stresstests geven soms een betere informatie door het meten van de kwetsbaarheid van de marktposities naast de informatie die vervat zit in de VaR. Het betreft risico's die te maken hebben met extreme prijsbewegingen en risico's die verband houden met scenario's die niet weerspiegeld worden in de recente geschiedenis, of die niet impliciet worden aangegeven in de parameters die worden gebruikt om de VaR te berekenen. Bijgevolg gebruikt Belfius Bank stresstests ter aanvulling van de VaR-benadering.

Het stresstestkader werd herzien en aangepast (update van de scenario's) en het bereik werd uitgebreid om ook stresstests op de Fair Value Hedge posities, XVA en kredietderivaten te bevatten.

Er worden 3 types scenario's toegepast: gecalibreerde scenario's (een schok op iedere risicofactor, gecalibreerd op een kwartiel van de historische distributie), ad-hoc scenario's (specifieke schokken op sommige risicofactoren) en historische scenario's (scenario's gebaseerd op crisissen uit het verleden waarvoor de Covid-stress van 2020 is toegevoegd).

De resultaten van deze stresstesten worden maandelijks gerapporteerd in het FM Risk Monitoring rapport en het FMRR.

3.5. Reglementering van Intern Model en Back testing

De back testing is bedoeld om de nauwkeurigheid en de mathematische betrouwbaarheid te testen van de interne meetmethodes van het marktrisico, door de berekende marktrisicocijfers te vergelijken met de volatiliteit van de werkelijke resultaten. De back testing is een vereiste voor Belfius Bank daar we gebruikmaken van interne modellen voor het berekenen van het reglementair eigen vermogen voor marktrisico's.

Het resultaat van de back testing is het aantal werkelijke marktverliezen dat groter uitvalt dan hun overeenkomstige VaR-cijfers (d.w.z. "het aantal uitzonderingen"). Op basis van dat cijfer beslissen o.a. de toezichthouders ook over de multiplicator die moet worden gebruikt voor het bepalen van het reglementair eigen vermogen voor marktrisico's.

Bij Belfius Bank worden er twee soorten back testings berekend:

- onveranderde posities, haar waarde op het einde van de volgende dag. Het resultaat houdt dus geen rekening met aanpassingen van voorzieningen en andere niet-betrokken risicofactoren. De holding period bedraagt één dag. In 2022 waren er slechts twee negatieve uitzonderingen door extreme marktbewegingen.
- de reële back testing vergelijkt de waarde van de portefeuille op het einde van de dag met haar reële waarde op het einde van de volgende dag, exclusief honoraria, provisies en netto rente-inkomsten. In 2022 waren er 3 negatieve uitzonderingen.

Liquiditeitsrisico

1. Liquiditeitsrisico bij Belfius Bank

1.1. Kader voor liquiditeitsbeheer

Belfius Bank beheert haar liquiditeit met als doelstelling te voldoen aan de interne en de reglementaire liquiditeitsratio's. Bovendien zijn limieten gedefinieerd met betrekking tot het gedeelte van de balans dat op korte termijn en het gedeelte van de balans dat op de interbankenmarkt mag worden gefinancierd. Deze limieten zijn ook opgenomen in het Risk Appetite Framework (RAF) dat goedgekeurd werd door de raad van bestuur en gerapporteerd wordt op kwartaalbasis. De beschikbare liquiditeitsreserves spelen ook een sleutelrol op het vlak van de liquiditeit: op elk ogenblik zorgt Belfius Bank ervoor dat het beschikt over voldoende kwaliteitsactiva voor het dekken van tijdelijke liquiditeitstekorten, zowel in normale markten als bij stress-scenario's. Belfius Bank heeft specifieke richtlijnen gedefinieerd voor het beheer van de LCR eligible-obligaties en voor de niet LCR eligible-obligaties. Dit alles werd vastgelegd in de liquiditeitsrichtlijnen die goedgekeurd werden door het ALCo.

Asset en Liability Management (ALM) – een afdeling onder de verantwoordelijkheid van de Chief Financial Officer (CFO) – is de frontline manager voor de liquiditeitsvereisten van Belfius Bank. Zij identificeert, analyseert en rapporteert over de bestaande en de toekomstige liquiditeitsposities en -risico's, en bepaalt en coördineert fundingplannen en acties onder de operationele verantwoordelijkheid van het ALCo en onder de algemene verantwoordelijkheid van het directiecomité. Het fundingplan wordt samen met het financieel plan goedgekeurd door de raad van bestuur, die de uitvoering ervan delegeert naar het ALCo. Daarnaast draagt het ALCo eveneens de operationele eindverantwoordelijkheid over het beheer van het renterisico op de balans van de Bank via de ALM-afdeling.

ALM organiseert op regelmatige basis een Asset and Liability Forum (ALF), in aanwezigheid van het Risk departement, het departement Thesaurie van de financiële markten en de vertegenwoordigers van de commerciële business lines. Het Asset and Liability Forum is in de eerste plaats een discussieforum voor alle onderwerpen met een link naar het ALCo en ter voorbereiding van de nota's voor het ALCo. Dit forum heeft een mandaat om het door het ALCo gevalideerde strategische fundingplan om te zetten in tactische en operationele beslissingen in overeenstemming met de financiële behoefte volgens de balans en met respect voor de reglementaire verplichtingen (LCR, NSFR, Encumbrance, MREL, ...).

Tevens waakt ALM over het fundingplan om te garanderen dat Belfius Bank zijn interne en reglementaire liquiditeitsratio's blijft respecteren.

ALM informeert dagelijks de CFO en CRO en trimestrieel het directiecomité over de liquiditeitssituatie van de Bank.

Het Risk departement voert tweedelijnscontroles uit over het liquiditeitsrisico en zorgt ervoor dat de gepubliceerde verslagen accuraat zijn, toetst de gekozen hypothese en modellen, doet simulaties onder stress-scenario's en houdt toezicht op de naleving van limieten zoals ze bepaald worden in de liquiditeitsrichtlijnen.

1.2. Blootstelling aan het liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico bij Belfius Bank vloeit vooral voort uit:

- de variabiliteit van de bedragen aan commerciële funding ingezameld bij individuele en business klanten, kleine en middelgrote ondernemingen en grote bedrijven, openbare en vergelijkbare klanten en de manier waarop die middelen worden toegewezen aan klanten via alle soorten kredieten;

- de volatiliteit van het onderpand dat dient te worden neergelegd bij tegenpartijen in het kader van CSA-contracten voor derivaten- en repotransacties (de zgn. cash & securities collateral);
- de waarde van de liquide reserves waarmee Belfius Bank financiering kan ophalen op de repomarkt en/of bij de ECB;
- het vermogen om interbancaire en institutionele funding op te halen.

Dit jaar bleef Belfius een sterke liquiditeitspositie behouden, voornamelijk door een sterke aangroei in commerciele deposito's, de deelname aan de TLTRO III en een aanzienlijke daling van het onderpand dat dient te worden neergelegd voor derivaten- en repotransacties.

1.3. Liquiditeitsrisicobeheer

Strategie, scope en liquiditeitsrisicobeheer-processen

De liquiditeitsrapportering gebeurt op geconsolideerde basis, dit omvat Belfius Bank met haar dochterondernemingen en filialen, incl. de effectiseringsvehikels, zonder Belfius Insurance.

De strategie van liquiditeitsrisicobeheer is beschreven in liquiditeitsrichtlijnen en in de Risk Appetite Framework (RAF). De RAF stelt het hoogste niveau in van risk-limieten en -principes die de risico-tolerantie van de Bank bepalen. Monitoring gebeurt via interne en reglementaire Liquidity Key Risk Indicators (KRI), met respectieve interne limieten opgesteld in de RAF. De liquiditeits-KRI's worden op regelmatige basis gerapporteerd en elke overschrijding van de limiet wordt gerapporteerd aan het ALF en het ALCo, die beslissingsmacht heeft. Het respecteren van deze KRI wordt ook getest onder stress-scenario's.

Daarnaast wordt dagelijks een reeks early warning-indicatoren gecontroleerd met het oog op het zo snel mogelijk identificeren van liquiditeitsspanningen op de markten.

Naast de reglementaire indicatoren, richt liquiditeitsrisicobeheer zich op:

- **Interne liquiditeitsratio**: een dagelijkse ratio die meet of Belfius Bank een ernstige crisis kan overleven gedurende een minimumperiode van 3 maanden zonder herstelmaatregelen (exclusief repo's op liquiditeitsbuffer en een beperkte hoeveelheid ECB-financiering).
- **Funding Gap**: een dagelijkse opvolging van de maximale funding gap-limieten per devies en per looptijd-bucket.
- **Fundingplan en stresstesten**: opstellen van een strategisch fundingplan met een projectie van de financieringsbronnen en -vereisten voor de komende 5 jaar, met een projectie van de liquiditeitsreserves, LCR-ratio, NSFR-ratio en Asset Encumbrance-ratio. Een streng stress-scenario, met een combinatie van Belfius-specifieke en marktspecifieke stress-elementen wordt toegepast op dit fundingplan om te zien of alle RAF-limieten met betrekking tot liquiditeits-KRI's gerespecteerd worden.
- **Collateral management**: dagelijkse monitoring van de collateral positie en collateral behoeften van de Bank en hun respectievelijke impact op liquiditeit.
- **Intraday liquiditeitsrisico**: om tijdig te voldoen aan betalings- en afwikkelingsverplichtingen onder zowel normale als gestreste omstandigheden, dient Belfius over een voldoende buffer te beschikken voor operationele en gestreste kasuitstromen. De intraday-liquiditeit wordt beheerd door de Thesauriedesk en de controles worden uitgevoerd door Operations en Risk Management die een trimestriële rapportering van deze tests opmaakt voor het ALF.
- **Contingency Fundingplan (CFP)**: via een dagelijks dashboard creëerde Belfius Bank een adequaat systeem voor vroegtijdige waarschuwing om marktspecifieke of Belfius-specifieke liquiditeitsgebeurtenissen op te sporen. Een reeks herstelmaatregelen werd gedefinieerd in een herstelplan dat regelmatig getest wordt in de markt met realistische financieringsbedragen, met een specifieke markttiming en prijsstelling. Het CFP is in overeenstemming met de crisis management-organisatie van Belfius Bank en heeft een duidelijk beslissingsproces met betrekking tot de verantwoordelijkheden en de organisatie van een ad hoc ALCo om te beslissen over het activeren van het actieplan om bepaalde herstelmaatregelen al dan niet uit te voeren.
- **Recovery Plan (RP)**: in het RP worden een aantal stress-scenario's gedefinieerd die de Bank bijna in faillissement kunnen brengen. Herstelmaatregelen die kunnen worden gelanceerd om dit falen te voorkomen, worden getest in verschillende scenario's.
- **Liquidity Adequacy Statement (LAS)**: de ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process) resulteert in het LAS waar het directiecomité in een verklaring bevestigt dat Belfius voldoende liquiditeiten heeft om haar activiteiten te funden en ernstige stress kan doorstaan en dat het liquiditeitsrisico binnen de vastgelegde RAF valt en overeenkomstig de ILAAP-vereisten.

Belfius Bank ontwikkelde richtlijnen voor liquiditeitsrisicobeheer en RAF-limieten om voldoende liquide te blijven in stresssituaties, zonder toevlucht te nemen tot herstelmaatregelen die aanzienlijke kosten zouden veroorzaken of die de kernactiviteiten van Belfius Bank zouden verstoren.

1.4. Consolidatie van het risicoprofiel

In 2022 consolideerde Belfius Bank zijn gediversifieerd liquiditeitsprofiel, door:

- een financieringsoverschot van de commerciële activiteiten te behouden;
- gediversifieerde langetermijnfunding te blijven ophalen bij institutionele tegenpartijen:
- de inzameling van deposito's op korte en middellange termijn (CP/CD/EMTN) bij institutionele investeerders.

Belfius Bank nam deel aan het ECB TLTRO III funding-programma voor een bedrag van 15,7 miljard EUR ten bate van de investeringsbehoeften van KMO's, sociale sector en particulieren (excl. Hypothecaire leningen). Na het stopzetten van de gunstige voorwaarden, heeft Belfius Bank zijn TLTRO III deelname gedeeltelijk afgebouwd voor een bedrag van 9,65 miljard EUR, wat leidde tot een resterende TLTRO III-financiering van 6,0 miljard EUR die geleidelijk zal verlopen over de volgende vijftien maanden.

Belfius Bank sloot 2022 af met een 12-maanden LCR van 173%. De LCR van de Bank kende een sterke stijging na de deelname aan de TLTRO III, en de daling van de 12-maanden LCR ten opzichte van 2021 is hoofdzakelijk te wijten aan de gedeeltelijke terugbetaling van deze TLTRO III.

De Net Stable Funding Ratio (NSFR) stond eind 2022 stabiel op 135%.

1.5. Liquiditeitsreserves

Eind 2022 beschikte Belfius Bank over snel mobiliseerbare liquiditeitsreserves van 46,2 miljard EUR, waarvan 34,0 miljard EUR HQLA (= High Quality Liquid Assets, zijnde liquide activa van hoge kwaliteit volgens de LCR wetgeving). Deze beschikbare reserves omvatten 27,0 miljard EUR aan cash die 's nachts bij de NBB/ECB geplaatst werd, 8,7 miljard EUR obligaties die voldoen aan de criteria van Central Counter Party (CCP-in aanmerking komend), 2,1 miljard EUR in andere liquide obligaties (waarvan 1,3 miljard EUR in aanmerking komt voor de ECB) en 8,4 miljard EUR bankleningen (in aanmerking komende ECB-leningen). De ratio HQLA/totale commerciële deposito's zonder vervaldatum bedroeg 33% per eind 2022, en de cash die 's nachts bij de NBB/ECB werd geplaatst, vertegenwoordigde ongeveer 79% van de HQLA-buffer.

Deze beschikbare reserves vertegenwoordigen 5 maal de hoeveelheid uitstaande institutionele funding van de Bank eind 2022 en met een resterende looptijd van minder dan een jaar.

1.6. Diversificatie van de funding bij Belfius Bank

Belfius Bank beschikt, als universele bank, over een stabiel volume aan commerciële funding, dat afkomstig is van zijn Individuals (IND) en Entrepreneurs, Enterprises en Public (E&E&P) klanten. Gelet op de verdere groei in deze commerciële funding, vertegenwoordigt deze fundingbron een groeiend aandeel in de totale funding van Belfius Bank. De IND en E&E&P funding bedragen samen 120,0 miljard EUR, waarvan 87 miljard EUR afkomstig is van IND. De stijging van de commerciële funding met 6,1 miljard EUR ten opzichte van 2021 werd aangewend om commerciële kredieten te financieren.

De loan-to-deposit ratio, die de verhouding weergeeft tussen activa en passiva van de commerciële balans, steeg licht en kwam eind 2022 uit op 87% gezien de groei aan commerciële kredieten hoger was dan de aangroei in funding. Na de sterke stijging van de interestvoeten en de inflatie in 2022, stabiliseerde de groei van de commerciële funding en werd een eerste, zij het gematigde, verschuiving waargenomen naar andere commerciële financieringsproducten zoals termijndeposito's in plaats van deposito's zonder vervaldatum.

Belfius Bank haalt ook wholesale funding op halflange en lange termijn op, waaronder 6,5 miljard EUR covered bonds (5,3 miljard EUR gedekt door hypothecaire kredieten en 1,2 miljard EUR door kredieten aan de publieke sector), en voor 6,0 miljard EUR aan TLTRO-funding van de ECB op 31 december 2022.

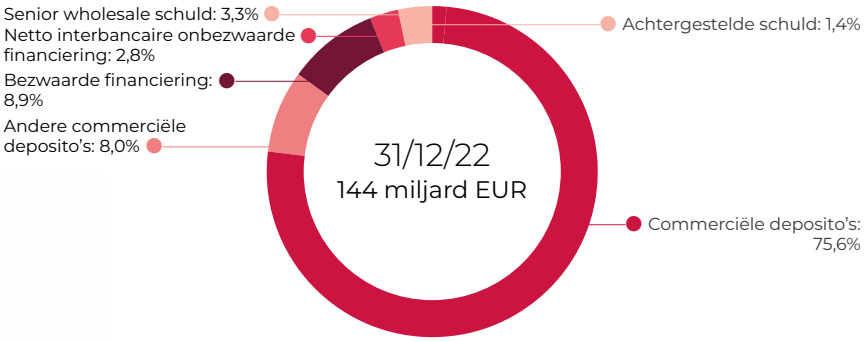
Merk op dat Belfius Bank gedurende 2022 0,5 miljard EUR residentiële pandbrieven (mortgages covered bonds).

De rest van de fundingvereisten van de Bank wordt ingedekt door institutionele kortlopende deposito's (thesaurie), vooral via de plaatsing van depositocertificaten en commercial paper.

Daarnaast beschikt Belfius Bank eveneens over een historische obligatieportefeuille, waaronder een ALM-portefeuille voor liquiditeitsdoeleinden, met zeer liquide activa.

Ten gevolge van derivatencontracten om het renterisico van zijn activiteiten in te dekken, heeft Belfius Bank een uitstaande derivatenpositie waarvoor ze collateral in onderpand moet geven en ontvangt (cash & securities collateral). In het licht van de historisch lage rente geeft Belfius Bank netto meer collateral dan ze er ontvangt. Doch, met de sterke stijging in interestvoeten, is de netto collateral positie sterk verbeterd van 10,7 miljard EUR eind december 2021 naar 6,1 miljard EUR eind december 2022.

Belfius' belangrijkste financieringsbronnen



1.7. Bezwaarde activa (Encumbered assets)

Bezwaarde activa vertegenwoordigen de activa op en buiten balans die als onderpand werden gegeven of gebruikt werden als collateral voor passiva van Belfius. Belfius heeft een deel van zijn leningenportefeuille bezwaard voor het uitgeven van covered bonds en residential mortgage-backed securities (RMBS). Daarnaast worden activa bezwaard voor repurchase agreements en collateral swaps. Belfius blijft ook deelnemen aan de TLTRO, voor dewelke activa in onderpand worden gegeven als collateral. Tenslotte komt een deel van de bezwaarde activa van Belfius van collateral die gepost wordt om derivatentransacties te beveiligen.

Belfius is actief op de covered bond-markt sinds het opzetten van het eerste covered bond-programma in 2012.

De Bank haalt ook voor een beperkt bedrag funding op via repomarkten en andere gecollateraliseerde deposito's. Een klein deel van de leningenportefeuille is rechtstreeks in onderpand gegeven als collateral voor intraday liquidity.

Sinds 2017 is Belfius, in het kader van het beheer van haar liquiditeitsbuffer, ook actief in effectenuitleen onder "Global Master Securities Lending Agreements" (GMSLA).

De rest van de bezwaarde activa is vooral gelinkt aan het onderpand dat werd gestort (bruto van het ontvangen collateral) voor de derivatenrisico's in de vorm van cash of effecten, en in 2022 voor het onderpand dat gestort werd voor de TLTRO funding. Een belangrijk deel van de toegezegde waarborgen wordt gefinancierd via de ontvangen waarborgen van andere tegenpartijen met wie de Bank derivaten heeft afgesloten in de omgekeerde richting. De uitzonderlijke trekking op de TLTRO III heeft Belfius Bank in de gelegenheid gesteld bijkomend resultaat en kapitaal te genereren om de Belgische economie te ondersteunen. Dit heeft tot een hogere Asset Encumbrance Ratio geleid. Maar in 2022 heeft Belfius Bank een deel van de TLTRO III terugbetaald voor een bedrag van 9,65 miljard EUR en de netto collateral-positie verbeterde met 4,6 miljard EUR.

Wat de (niet bezwaarde) "Overige activa" op de balans betreft, deze bestaan voornamelijk uit activa die niet beschikbaar zijn voor bezwaring, zoals de waarde van derivaten, herwaardering aan reële waarde van portefeuille-afdekking en belastingvorderingen.

Eind 2022 bestaan de bronnen van bezwaarde activa (overeenkomende passiva) vooral uit:

- eigen uitgegeven covered bonds (6,5 miljard EUR);
- TLTRO (6,0 miljard EUR);
- derivatenrisico's (6,1 miljard EUR);
- uitgeleende effecten (0,7 miljard EUR).

Voor de volledige bekendmaking van bezwaarde activa verwijzen we naar het Risk Report van Belfius Bank.

2. Liquiditeitsrisico bij Belfius Insurance

Als verzekeringsmaatschappij heeft Belfius Insurance op het passief van haar balans voornamelijk levensverzekeringen op relatief lange termijn met stabiele en voorspelbare kasstromen waardoor er een beperkte financieringsbehoefte is. De premies die door de verzekeringnemers werden betaald, worden op lange termijn belegd om het verzekerde kapitaal en de verbonden rente te garanderen op de vervaldag van het contract. Diverse interne en reglementaire liquiditeitsindicatoren tonen aan dat Belfius Insurance voortdurend voldoende liquide activa aanhoudt voor het dekken van zijn verbintenissen aan de passiefzijde.

Om te garanderen dat alle korte termijn liquiditeitsvereisten kunnen voldaan worden, heeft Belfius Insurance liquiditeitsmanagement geïntegreerd in zijn dagdagelijkse activiteiten via:

- de investeringsrichtlijnen die investeringen in illiquide activa beperken;
- het asset and liability Management (ALM) dat zorgt ervoor dat de investeringsbeslissingen rekening houden met de specifieke karakteristieken van de passiva;
- het ingevoerde beleid en procedures voor het evalueren van de liquiditeit van nieuwe investeringen;
- de opvolging van de korte termijn thesaurie noden.

Bovendien houdt Belfius Insurance een aanzienlijk bedrag aan van beleenbare activa (voornamelijk in overheidsobligaties) die in aanmerking komen voor repo's in het kader van haar liquiditeitsbeheer.

De afdeling Investment is verantwoordelijk voor het liquiditeits- en kasstroombeheer. Hiervoor baseert zij zich op langetermijnprojecties van de kasstromen van activa en passiva die gesimuleerd worden in normale omstandigheden en in stresssituaties.

Onderstaande activa staan vermeld tegen marktwaarde. De categorie "onbepaald" omvat de Tak 23-producten en de aandelen.

Bij de verplichtingen worden de repo's en Tak 23-producten in het vak "onbepaald" geplaatst.

	2021	
(In miljoen EUR)	Activa	Verplichtingen
< 1 jaar	1.735	1.247
1 < 5 jaar	2.469	3.557
5 jaar en +	11.429	7.028
Onbepaald	6.147	5.794
TOTAAL	21.780	17.625

	2022	
(In miljoen EUR)	Activa	Verplichtingen
< 1 jaar	1.095	1.006
1 < 5 jaar	1.984	2.998
5 jaar en +	9.189	7.123
Onbepaald	5.829	4.979
TOTAAL	18.097	16.105

Niet-financiële risico's - Operationele risico's

1. Non-Financial Risk Management Framework

De term Niet-Financiële Risico's (NFR) moet worden opgevat als een brede noemer en bestrijkt onder meer operationele risico's (waaronder fraude, HR, IT, IT security, business continuity, outsourcing, risico's op het vlak van data, privacy, ...) naast reputatie-, compliance-, witwas-, juridische risico's, enz.

Het NFR management framework legt de principes, de organisatie, governance,... vast voor een effectief beheer van de niet-financiële risico's. Deze principes worden verder uitgewerkt in specifieke Policies en Guidelines, aangepast aan de bedrijfsactiviteiten. Deze algemene principes zijn in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke vereisten en de geldende regelgeving.

De structuur is gebaseerd op volgende krachtlijnen:

- een risk mapping en taxonomie om de samenhang binnen de organisatie te verzekeren met een regelmatige herziening van deze risk mapping en taxonomie om nieuwe risico's aan het licht te brengen;
- duidelijke rollen en verantwoordelijkheden, naast een goed gedefinieerde wijze van samenwerking voor alle risico's volgens gedecentraliseerde verantwoordelijkheden die in lijn zijn met het 3 LoD-model;
- een sterke governance-/comitéstructuur met de betrokkenheid van het aangewezen managementniveau;
- een Risk Appetite Framework definitie en opvolging; en
- transversale risicoprocessen en daaraan gerelateerde beleidsregels die gestructureerd zijn in de volgende voornaamste domeinen: Change Risk Management, Integrated Risk Management, Risk Culture & governance, Operational Resilience, Information Security and Data Privacy (zie verder).

Dit framework biedt een alomvattend en gezond risicobeheer, om een effectieve en efficiënte identificatie, beoordeling, beperking en monitoring van niet-financiële risico's te verzekeren.

Het NFR departement, als onafhankelijke interne controlefunctie, rapporteert rechtstreeks aan de Chief Risk Officer en omvat de specifieke functies van Data Protection Officer DPO en Chief Information Security Office CISO.

2. Transversale risicoprocessen – NFR domeinen

2.1. NFR domein – Change risk management

'Betekenisvol en inspirerend voor de Belgische samenleving" zijn en blijven, impliceert continue innovatie. In deze context is change risk management daarbij een hoeksteen van het globaal risk management framework met het New Product Approval Process (NPAP) en Project Risk Management als belangrijkste aanbrengers.

2.1.1. New Product Approval Process

Het proces van het ontwikkelen of wijzigen van een functie (product, dienst, activiteit, proces of systeem) omvat een gedegen (ex ante) risicobeoordeling, het zogeheten New Product Approval Process, NPAP. Het is bedoeld om ervoor te zorgen dat alle risico's met betrekking tot nieuwe of gewijzigde functies goed worden begrepen, beoordeeld door experten en worden aangepakt en dit onder toezicht van een specifiek comité.

In 2022 is het proces verder aangescherpt met een meer risicogebaseerde en proportionele benadering en met speciale aandacht voor de juiste implementatie van bindende voorwaarden.

2.1.2. Project Risk Management

Het vermogen om projecten met hoge kwaliteitsnormen binnen het voorziene tijdsbestek op te leveren, is een belangrijke succesfactor. In dat kader is een nieuw Project Risk Management (PRM) framework ontwikkeld om de risico's goed en tijdig te identificeren en de nodige controles en mitigerende plannen in te voeren. In wezen bestaat dit framework uit:

- verschillende kwalitatieve en kwantitatieve beoordelingstechnieken om zowel de kriticiteit als de risicoprestaties van de projecten af te leiden, en
- een tieringsysteem om inspanningen en aandacht te richten op de meest risicovolle projecten. Dit framework is volledig toegepast voor alle strategische programma's en hun subprojecten op de Q4-situatie, en de uitkomsten zijn geïntegreerd in de Strategische Projectrapporering aan de raad van bestuur.

2.2. NFR domain – Integrated risk management

2.2.1. Incident Management

Het systematisch inzamelen van en het toezicht houden op de operationele incidenten zijn één van de voornaamste vereisten van het Baselcomité wat betreft niet-financieel risicobeheer.

De rapporteringsmechanismen zorgen ervoor dat de verantwoordelijken snel worden ingelicht als er zich incidenten voordoen. Belangrijke incidenten worden grondig onderzocht en gerapporteerd aan de CRO/het directiecomité. Dergelijke incidenten vormen het voorwerp van een specifiek actieplan en een passende follow-up onder de verantwoordelijkheid van het betrokken lijnmanagement om zo de gerelateerde risico's te vermijden, te mitigeren of te beperken.

Voor de periode 2020-2022 bedraagt voor Belfius Bank het jaarlijkse gemiddelde bedrag aan potentiële nettoverliezen als gevolg van operationele incidenten 2,5 miljoen EUR. De belangrijkste operationele verliezen waren hoofdzakelijk te wijten aan incidenten die te maken hadden met externe fraude en incidenten in verband met uitvoering, levering en procesbeheer. Andere categorieën blijven beperkt in bedragen maar niet noodzakelijk in aantallen incidenten. Het belangrijkste deel van de financiële impact dat voortvloeit uit operationele incidenten, is afkomstig van de retailactiviteiten van de Bank.

2.2.2. Self-Assessment of Risks and Internal Controls

Een andere cruciale taak van het NFR-risicobeheer is de analyse van de belangrijkste overkoepelende potentiële risico's en de gerelateerde sleutelcontroles voor de belangrijkste entiteiten van de Belfius groep. Deze taak wordt uitgevoerd door een bottom-up Self-Assessment of Risks and Internal Controls SARIC binnen alle departementen en entiteiten en dit gebruikmakend van de COSO-methodologie om het intern controleniveau vat te leggen. Deze oefeningen kunnen resulteren in de uitwerking van bijkomende actieplannen om de potentiële risico's verder te beperken. Ze bieden ook een uitstekend overzicht van de belangrijkste risicogebieden binnen de diverse bedrijfsactiviteiten. Deze zelfevaluaties worden jaarlijks uitgevoerd en de resultaten ervan worden voorgelegd aan de respectievelijke raden van bestuur. Belfius Bank legt het Senior Management Report on the Assessment of Internal Controls ook voor aan haar toezichthouders.

In 2022 is het risicoprofiel vrij stabiel in termen van geïdentificeerde grote (inherente) risico's en blijft het aanvaardbaar wat betreft het niveau van zowel de kwaliteit van de controles als het resterende risicoprofiel.

2.2.3. Fraud risk management

Belfius past een zero-tolerance beleidslijn toe voor alle vormen van fraude (interne, externe en gemengde fraudeschema's), bedreigingen worden continu opgevolgd en het risico wordt risk-based behandeld op basis van een globaal anti-fraudebeleid dat wordt bepaald en aangestuurd door het senior management. De rollen en verantwoordelijkheden zijn duidelijk gedefinieerd, wat concreet impliceert dat de business en support lines de eerste risicomanagers zijn. De CRO en het NFR-team, inclusief de Anti-Fraud Officer als deskundige, hebben een duidelijke tweede lijn-rol.

In een context van evoluerende digitale kanalen en snellere betalingsverwerking, worden interne controles continu gescreend om fraude te voorkomen en dit om de belangen van Belfius, zijn medewerkers, klanten, leveranciers en andere stakeholders te beschermen. Meer traditionele phishing-technieken en gevallen van cyberfraude vereisen voortdurende investeringen om klanten te beschermen tegen de mogelijke gevolgen van deze fraude.

Bovendien wordt er regelmatig een panel van deskundigen op het gebied van fraudebestrijding georganiseerd om de transversale verspreiding van informatie te bevorderen en ervoor te zorgen dat het Anti-Fraud Steering Committee A-FSC de noodzakelijke informatie ontvangt voor het definiëren en opvolgen van het anti-fraude risicobeheer.

2.2.4. Beheer van verzekeringspolissen

De mogelijke financiële impact van operationele risico's van Belfius wordt beperkt door het afsluiten van verzekeringspolissen, voornamelijk voor beroepsaansprakelijkheid, fraude, diefstal, onderbreking van de activiteiten en cyberrisico's. Dit is een standaardpraktijk in de financiële sector.

2.2.5. Outsourcing risk

Belfius beheert het outsourcing- & derde-partijen-risico adequaat en neemt zijn verantwoordelijkheden in dat opzicht volledig op, inclusief, maar niet beperkt tot, het toezicht op en het beheer van de outsourcingregelingen en de bijbehorende risico's. De Outsourcing-risk & material arrangements Policy is in overeenstemming met het "Eindrapport over EBA ontwerprichtlijnen voor regelingen voor outsourcing". De policy voorziet in het bijzonder de outsourcingfunctie en de oprichting van het Outsourcing Management (steering) Committee OMC, wiens missie bestaat uit het verzekeren van een goed beheerde en gecoördineerde outsourcing die in overeenstemming is met de Belfius-strategie, risicobereidheid en wettelijke vereisten. In 2022 werd het framework grondig herzien.

In 2022 is het framework grondig herzien, inclusief een nieuw target operationeel model en een uitgebreide dekking voor alle derde partijen (leveranciers, toeleveranciers, partners, enz.), die hun levenscyclusbeheer (risico) verzekeren van aanvang tot beëindiging, op basis van een nieuwe risicogebaseerde benadering.

2.2.6. Permanent control

Het is moeilijk om risicobeheersing voor te stellen zonder speciale aandacht te besteden aan het systeem van interne controles. Om doorlopend bijkomende zekerheid te bieden over de toereikendheid en doeltreffendheid van de controleomgeving van Belfius, werd de permanente controlefunctie verder uitgerold in de business lines. In 2021 zijn de "permanent control"-teams ingevoerd. Het framework van deze activiteit - in het kader van het 3 LoD-model - worden verder aangescherpt.

Naast de organisatorische inzet van de permanente controlefunctie is een campagne gestart om de belangrijkste controles binnen de Bank te toetsen en te beoordelen op adequaatheid, effectiviteit en doelmatigheid.

2.3. NFR domain – Risk culture & governance

De formele definitie van een Risk Appetite Framework RAF vormt een essentiële referentie voor de risicobeheerpraktijken binnen de groep. Ze bestrijkt zowel Financiële Risico's als Niet-Financiële Risico's.

Het RAF voor NFR bevat kwantitatieve elementen (streefcijfers of ratio's) en kwalitatieve elementen (statements) en wordt uitgedrukt rond drie concepten waarvoor limieten worden gedefinieerd:

De RAF dekt o.a. verlies-tolerantie, managementcapaciteit, frauderisico, gegevens privacyrisico, uitbestedings- en derden-risico, middelenrisico, project-/transformatierisico, informatiebeveiliging.

- "Risico's": wat zijn de risico's? Hoe het risiconiveau te beoordelen (verleden en toekomstgericht)?
- "Risicobeheersingscapaciteit": wat is de capaciteit om de risico's te beheersen?
- "Verliestolerantie": wat zijn de potentiële P&L- en toekomstige RWA-effecten die Belfius tolereert?

Het RAF wordt voortdurend geüpdatet en verbeterd met betrekking tot RAF-indicatoren, met een constante challenging op governance-level en een verbetering van het maturiteitsniveau.

Om de conglomeraatdimensie verder te versterken, is in 2022 de uitrol van het RAF in de dochterondernemingen herzien. Deze RAF's zijn gebaseerd op de RAF op groepsniveau en ze weerspiegelen en monitoren de eigen (financiële en niet-financiële) kwetsbaarheden en risico's van elke entiteit.

2.4. NFR domain – Operational resilience

2.4.1. Business continuity & crisis management

Belfius verbindt zich ertoe tegenover haar klanten, tegenpartijen en de toezichthouders om haalbare alternatieve regelingen in te voeren, te handhaven en te testen die, na een incident, de voortzetting of hervatting van kritieke activiteiten op het overeengekomen operationele niveau en volledig conform de Belgische wetgeving verzekeren.

Het ondersteunend Business Continuity Management BCM proces, is in overeenstemming met de ISO22301-normen en met de BCI Good Practice Guidelies. Het wordt bij alle Belfius-entiteiten op een uniforme manier toegepast en is gebaseerd op o.a. dreigingsanalyse, business impact analysis, reallocatie strategieën (dual office, werken op afstand en thuiswerken, enz.), effectieve managementrapportage, business continuity-plannen evenals op oefeningen en onderhoudsprogramma's. Op die manier heeft Belfius ook zijn veerkracht ten opzichte van de Covid-19-situatie getoond.

Aangezien de Covid-19-situatie een meer normale manier van werken mogelijk maakte, zijn er verschillende oefeningen uitgevoerd om ons reactievermogen te testen. Bovendien zijn er verschillende tabel top-oefeningen georganiseerd om ons reactievermogen op staartrisico's te testen:

- reverse BCP in geval van telewerkuitval, waarbij alle afdelingen tijdig hun kritieke activiteiten konden heropstarten of voortzetten;
- resolution planning volgens de verwachtingen van de SRB; en
- ransomware-aanval met de directie Technologie om crisisbeheer en beslissingsbomen te verfijnen.

Bijgevolg blijkt het Business Continuity Management van Belfius een zeer volwassen proces te zijn dat de toekomstige veerkracht van de instelling garandeert.

2.4.2. Werkgelegenheidspraktijken (HR) & veiligheid op de werkplek, schade aan bedrijfsmiddelen & openbare veiligheid

Wat de fysieke beveiliging en veiligheid op de werkplek betreft, heeft Belfius een zeer lage risicobereidheid. Belfius streeft ernaar een veilige omgeving te verzekeren voor haar personeel, klanten, bezoekers en zorgt ervoor dat de fysieke beveiligingsmaatregelen en -procedures aan hoge normen voldoen. Om dit doel te bereiken bewaakt het Physical Security Steering Committee met alle stakeholders systematisch de algemene situatie aan de hand van een dashboard. Het comité treedt ook op als forum om na te denken over en te overleggen over feitelijke incidenten, en over de actieplannen om de risico's tot aanvaardbare niveaus te verminderen.

2.5. Information security management

Het doel van informatiebeveiliging is om de informatie van Belfius te beschermen die zeer waardevol is voor de Bank: d.w.z. de informatie gegenereerd door onze business zelf, de informatie van onze klanten, en ook de informatie ontleend aan vrij toegankelijke of openbaar beschikbare data die een waarde hebben verkregen als gevolg van de behandeling door of voor rekening van Belfius. De bedreigingen voor deze data en informatie zijn: hun integriteitsverlies; hun verlies van vertrouwelijkheid; en hun ongeplande beschikbaarheid. De missie van Information Security is om Belfius groep te beschermen tegen deze bedreigingen.

Belfius is ook van mening dat de doelstelling inzake informatiebeveiliging zich uitstrekt tot het beheer van de risico's die verband houden met de gevolgen van deze bedreigingen als ze zich hebben voorgedaan in termen van het vertrouwen van de klanten, de financiën, de reputatie, het vertrouwen van stakeholders (toezichthouders, financiële markten) en het vertrouwen van onze zakenpartners. Een informatiebeveiligingsstrategie die is afgeleid van deze principes is van toepassing op alle acties met betrekking tot informatiebeveiliging.

Om de informatiebeveiliging te verzekeren, bepaalt het Information Security Steering (ISS), aangestuurd door de Chief Information Security Officer CISO en voorgezeten door de Chief Risk Officer, een goed geregelde en gecoördineerde strategie voor informatiebeveiliging waarbij een geschikt systeem van "preventie", "detectie" en "reactie" is ingevoerd, in lijn met de wettelijke eisen op vlak van informatiebeveiliging. De aansturing van de informatiebeveiliging van Belfius steunt op cijfers en kwantitatieve verklaringen: afwijkingen van de risk appetite worden gechallengd om de risico's tot een acceptabel niveau te mitigeren. Grote security projecten worden gegroepeerd in een security roadmap dat doorgaans een looptijd van twee jaar beslaat.

In een context waarin de externe omgeving steeds bedreigender wordt, is in 2022 een geavanceerd Information Security Management System (ISMS) bewerkstelligd, dat een uitgebreid framework van controles biedt waarmee informatiebeveiliging en risico's systematisch en over de volledige organisatie worden beheerd. Meer concreet zijn honderden ISMS-controles gedefinieerd rond 6 hoofddomeinen (Compliance, Technologie, Activa, Organisatie & Bestuur, Mensen, Authenticatie & Toegang & Fysieke bescherming) en hun respectieve maturiteit is beoordeeld. Sommige ervan kregen prioriteit voor implementatie of verbetering om de maturiteit van Belfius op het gebied van controle en beveiliging verder te vergroten.

2.6. Data privacy management

Respect voor privacy en klantentevredenheid

Het respect voor de privacy en de bescherming van persoonsgegevens is een essentieel engagement bij Belfius dat vertaald wordt in een gedegen interne governance en principes die gevolgd worden binnen het GDPR-kader.

Om de privacy van gegevens binnen Belfius continu te waarborgen, komt het Privacy Committee rond GDPR regelmatig samen. Het senior management van Belfius en verschillende comités worden bij Belfius op regelmatige basis geïnformeerd over de GDPR.

Medewerkers moeten regelmatig hun GDPR-kennis bijschaven en worden ook regelmatig op de hoogte gehouden van GDPR-nieuws.

De Data Privacy Officer DPO maakt deel uit van de 2de line of defence. Een netwerk van privacy correspondenten, actief in elke afdeling, werkt nauw samen met de DPO om voortdurend het bewustzijn te vergroten, processen en activiteiten te controleren en om na te gaan of die in overeenstemming zijn met de GDPR.

GDPR-conformiteit, inclusief een risk assessment voor de rechten en vrijheden van de eigenaars wiens persoonsgegevens worden verwerkt, is geïntegreerd in elk proces om (bestaande, aangepaste en nieuwe) producten, innovatieve digitale tools, diensten en het delen van informatie aan haar klanten aan te bieden .

Dit omvatte en omvat ook de herziening van de privacyverklaring, de implementatie van een aangepast cookiebeleid en de implementatie van de uitspraak van het Europees Hof van Justitie over eventuele internationale transfers of internationale toegang van persoonsgegevens.

Alle activiteiten die persoonsgegevens verwerken, worden door de business lines gedocumenteerd in een privacyregister en Belfius doet er alles aan om inbreuken op persoonsgegevens te voorkomen en om elk incident zo snel mogelijk te beheren.

De GDPR data-rechten kunnen worden uitgeoefend via meerder kanalen waaronder de online en mobiele applicaties van Belfius. Meer dan 98% van de rechten van betrokkenen wordt opgevraagd via de online app van Belfius en krijgt binnen 1 werkdag antwoord in dezelfde app.

Verzekeringsrisico

1. Definitie

Belfius Insurance, dat behoort tot de groep Belfius Bank & Verzekeringen, neemt risico via de verzekeringscontracten die het onderschrijft. Het onderschrijvingsrisico wordt onderverdeeld afhankelijk van het type van contract (Leven of Niet-Leven) en het specifieke proces dat verband houdt met de aard van de onderliggende activiteit (schadeafhandeling, premie-collectie, prijszetting, selectie, etc.).

De verzekeringsrisico's die voortvloeien uit het afsluiten of onderschrijven van verzekeringscontracten, i.e. onderschrijvingsrisico's, zijn de volgende:

Het **onderschrijvingsrisico Leven**: het risico dat voortvloeit uit de levensverzekeringsverplichtingen, met betrekking tot de verzekerde risico's en de processen voor de bedrijfsuitvoering. Het is onderverdeeld in 7 deelmodules:

- het mortaliteitsrisico is het risico dat de sterfte toeneemt. Het geldt voor alle verbintenissen waarvoor de verwachte te betalen prestaties toenemen in geval van een stijging van de mortaliteit;
- het levensduurrisico: dat is het tegengestelde van het mortaliteitsrisico; het geldt voor de contracten waarvoor een daling van de mortaliteit zou leiden tot een stijging van de verwachte betalingen (bv. pensioencontracten). Verbeteringen in medische behandelingen die de levensverwachting zouden kunnen verhogen zonder de arbeidsgeschiktheid te herstellen, zouden ertoe kunnen leiden dat de frequentie van het levensduurrisico hoger ligt dan momenteel geobserveerd;
- het morbiditeitrisico of invaliditeitsrisico slaat op het risico op verlies of een nadelige evolutie van de verwachte prestaties, te wijten aan veranderingen met betrekking tot het niveau, de trend of de volatiliteit van de invaliditeitsgraad;
- het afkooprisico inzake Leven wordt omschreven als het risico op verlies of toename van de prestaties dat te wijten is aan een verschil tussen de effectieve uitoefening van de contractuele opties van de verzekerde en de verwachte uitoefening. De term "opties" moet worden gezien in de ruime zin van het woord: de deelmodule omvat de opties inzake afkoop, opzegging en premiereductie, maar ook van uitbreiding van de waarborgen. Voor bepaalde contracten kan de uitoefening voordelig zijn voor de instelling, voor andere zal dat leiden tot een verlies. Deze deelmodule omvat daarom twee scenario's: één waarvoor de opties vaker dan verwacht zullen worden uitgeoefend dan voorzien, en een ander waarvoor dat minder het geval zal zijn;
- het risico met betrekking tot de beheerskosten stemt overeen met het risico dat de beheerskosten hoger zullen komen te liggen dan verwacht doordat ze een hogere inflatie ondergaan dan ingeschat;
- het risico op een herziening geldt enkel voor herzienbare annuïteiten waarvan de bedragen in negatieve zin kunnen evolueren voor de verzekeraar als gevolg van een verandering van de wetgeving of de gezondheidstoestand van de verzekerde;
- het catastroferisico is beperkt tot de contracten waarvoor een onmiddellijke en drastische stijging van de mortaliteit een stijging van de uitbetalingen met zich zou brengen.

Het **onderschrijvingsrisico Niet-Leven**: het risico dat voortvloeit uit de verzekeringsverbintenissen Niet-Leven. Deze onzekerheid omtrent resultaten van de verzekeraar wordt onderverdeeld in 3 deelmodules:

- het premierisico betreft het risico dat het bedrag van de ontvangen premies niet toereikend is voor het betalen van de schadegevallen die zich hebben voorgedaan tijdens de dekkingsperiode waarop de premies betrekking hebben;

- het reserverisico is het risico op verlies of een ongunstige wijziging in de waarde van de verzekeringsverbintenissen, die voortvloeien uit schommelingen in de frequentie en de impact van de verzekerde gebeurtenissen, alsook uit de datum en het bedrag van de uitbetalingen van de schadegevallen; en
- het catastroferisico is het risico dat er zich een onvoorspelbare gebeurtenis van grote omvang voordoet die niet gedekt is door de twee voorgaande risico's. Catastrofes zijn rampen zoals onder andere, maar niet beperkt tot, windstormen, overstromingen, streng winterweer en andere weergerelateerde gebeurtenissen, aardbevingen, industriële explosies, grootschalige branden, pandemieën en andere door de mens veroorzaakte rampen zoals maatschappelijke onrust en terroristische aanslagen.

Het **productontwerprisico**: het risico op verlies voortkomend uit kenmerken, opties of waarborgen die niet voorzien waren in het ontwerp of de prijszetting van het verzekeringsproduct.

2. Beheer van het verzekeringsrisico

Het Risico & Onderschrijvingscomité geeft zijn advies over de strategie op het vlak van de onderschrijving en de reservering van de verzekeringsmaatschappijen van Belfius Insurance en het beleid dat daaruit voortvloeit, in het bijzonder aangaande de volgende punten:

- soorten en kenmerken van de verzekeringsactiviteiten die Belfius Insurance bereid is om te beheren;
- selectiecriteria van de risico's die in overeenstemming zijn met de risicobereidheid;
- de manier waarop er toezicht wordt gehouden op de effectieve onderschrijving;
- de afstemming tussen aan de ene kant de geïnde verzekeringspremies en aan de andere kant de te betalen schadegevallen die bij de gedragen kosten worden geteld;
- de identificatie van de risico's die voortvloeien uit de verbintenissen van Belfius Insurance, met inbegrip van de impliciete opties en het kapitaal dat wordt gewaarborgd door de verzekeringsproducten; en
- het aanleggen van voorzieningen voor de schadegevallen.

De globaal bepaalde strategie wordt binnen de verschillende relevante entiteiten concreet uitgewerkt en opgevolgd door de lokale verantwoordelijke personen.

Herverzekering is een van de methodes die gebruikt wordt om het verzekeringsrisico te beperken. De bedoeling van een herverzekering is de volatiliteit van de kapitaalbehoeften en de winsten, en dus de onzekerheid die verbonden is aan het risico in de waardering van de verzekeraar, terug te dringen.

Dit zijn de herverzekeringsfuncties:

- capaciteit: dankzij de herverzekering is er voor de verzekeraars een grotere flexibiliteit mogelijk met betrekking tot de omvang, de soorten risico's en het activiteitsvolume dat zij op een veilige manier kunnen aanvaarden. Daardoor zijn de verzekeraars in staat nieuwe activiteiten uit te voeren of ze uit te breiden tijdens een korte periode;
- stabiliteit: dankzij gestructureerde herverzekeringsprogramma's kunnen de verzekeraars hun operationeel resultaat stabiliseren;
- bescherming: de herverzekering zorgt voor een bescherming tegen gecumuleerde financiële verliezen door een opeenvolging van gebeurtenissen (bijvoorbeeld slechte weersomstandigheden) of tegen significante financiële verliezen als gevolg van één enkele gebeurtenis;
- financiering: herverzekeren kan een alternatief zijn voor een kapitaalverhoging; en
- expertise: de herverzekeraars verlenen bijstand aan de verzekeraars in hun expertisedomein. Het bevoegde personeel van de herverzekeringsmaatschappijen biedt zijn diensten aan bij het opstarten van bv. een nieuwe activiteit.

3. Sensitiviteiten

Belfius Insurance evalueert het effect van de sensitiviteiten op het economisch eigen vermogen. Zij slaan op de technische voorzieningen in marktwaarde.

Gelet op de lage marktrente is de waarde van de technische voorzieningen groter dan de afkoopwaarde, wat leidt tot een negatieve impact op het eigen vermogen in geval van een verlaging van het afkooppercentage

Onderschrijvingsrisico Leven: scenario dat overeenkomt met[1]

	Impact op de beschikbare financiële middelen vóór belastingen[2]	
(In miljoen EUR)	31/12/21	31/12/22
Een toename van 15% sterftecijfers	(46,6)	(35,8)
Een toename van 10% van de kosten + 1% inflatie	(216,9)	(217,3)
Een daling van 10% afkopen	(17,6)	3,5

(1) Toepassingsgebied: Belfius Insurance nv (=Belfius Insurance solo), tak 23 inbegrepen.
(2) Niet-geauditeerde cijfers.

Onderschrijvingsrisico Niet-Leven: scenario dat overeenkomt met[1]

	Impact op het resultaat vóór belastingen[2]	
(In miljoen EUR)	31/12/21	31/12/22
Een stijging van 10% van de administratieve kosten	(9,4)	(10,5)
Een toename van 5% in schades	(22,5)	(23,0)

(1) Toepassingsgebied: Belfius Insurance nv en Corona nv (=Belfius Insurance conso).
(2) Niet-geauditeerde cijfers.

De herziening van de kostenassumpties heeft een negatieve impact op de beschikbare financiële middelen en de gevoeligheid ervan.

De verhoging van de sterftecijfers heeft ook een negatieve impact op de beschikbare financiële middelen.

Voor de activiteiten leven en in de schadeverzekeringen, leiden hogere kostenassumpties tot een lager resultaat. Een stijging van de schadegevallen leidt eveneens tot een lager resultaat[1].

4. Evolutie van de schadegevallen

De schadedriehoek is de gebruikelijke methode voor het in kaart brengen van de schadebetalingen, die over meerdere jaren gespreid zijn. Op basis hiervan test de actuaris onder meer de toereikendheid van de technische voorzieningen. Bij de verzekeringen Niet-Leven kan de verzekeraar tussen de datum dat een schadegeval zich voordoet en de datum dat het volledig is afgehandeld, doorgaans de totale kostprijs van het schadegeval niet exact bepalen. Tijdens die periode vormt de verzekeraar een reserve die gelijk is aan het geraamde bedrag aan toekomstige betalingen voor dit schadegeval.

Aangezien de reserve slechts een raming is, bestaat het risico dat het effectief betaalde bedrag verschillend is (hoger of lager). Om het risico te beoordelen, is het noodzakelijk de schommeling van twee bedragen te analyseren:

- de som van de betalingen die werden gedaan vóór die datum;
- de reserve die op die datum is geboekt voor de toekomstige betalingen.

De som van die twee componenten wordt de totale schadelast genoemd.

Onderstaande tabel toont voor Belfius Insurance en Corona Direct Verzekeringen de evolutie sinds 2011 van de som op het einde van het jaar van de totale kosten voor de schadegevallen die zich op jaarbasis hebben voorgedaan.

(1) Merk op dat de cijfers in de tabellen hieronder niet geauditeerd zijn..

Schadelast (exclusief herverzekering en interne kosten)

(in duizend EUR)	Voorvalsjaar										
Afwikkelingsjaar	**2012**	**2013**	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**
Raming aan het einde van het voorvalsjaar	366.403	365.798	415.445	389.632	427.822	417.069	441.459	452.780	394.673	597.457	496.612
1 jaar later	350.517	324.524	392.976	361.479	402.910	396.145	431.019	438.787	379.779	541.923	0
2 jaar later	334.313	312.883	381.044	353.512	385.904	377.854	430.883	432.209	367.750	0	0
3 jaar later	329.882	306.454	374.836	351.551	379.367	377.418	428.287	423.836	0	0	0
4 jaar later	328.046	303.051	371.983	345.737	374.251	391.779	421.346	0	0	0	0
5 jaar later	323.899	301.179	369.929	346.817	378.007	381.219	0	0	0	0	0
6 jaar later	319.633	297.842	370.320	347.091	371.046	0	0	0	0	0	0
7 jaar later	317.895	295.826	369.063	339.664	0	0	0	0	0	0	0
8 jaar later	313.659	296.886	361.487	0	0	0	0	0	0	0	0
9 jaar later	315.012	289.755	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10 jaar later	311.817	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

(in duizend EUR)											
Huidige raming	**311.817**	**289.755**	**361.487**	**339.664**	**371.046**	**381.219**	**421.346**	**423.836**	**367.750**	**541.923**	**496.612**
Cumulatieve betalingen	**(281.491)**	**(263.789)**	**(326.005)**	**(291.216)**	**(312.748)**	**(303.247)**	**(332.745)**	**(334.496)**	**(277.650)**	**(362.769)**	**(230.325)**
Huidige voorzieningen	**30.327**	**25.966**	**35.482**	**48.448**	**58.298**	**77.972**	**88.602**	**89.341**	**90.100**	**179.153**	**266.287**

(in duizend EUR)	
Voorzieningen (vanaf 2012)	989.976
Voorzieningen (tot 2012)	194.181
Interne kosten	49.028
Aangenomen zaken	17.834
TOTAAL[1]	**1.251.020**

(1) Schadereserve 31/12/2022 - toelichting 6.5.2.

Beheer van de onderneming

Samenstelling van het directiecomité en van de raad van bestuur van Belfius Bank

1. Directiecomité

1.1. Samenstelling

Op 31 december 2022 bestond het directiecomité van Belfius Bank uit 5 leden, nl. de heer Marc Raisière, voorzitter, mevrouw Marianne Collin, en de heren Dirk Gyselinck, Olivier Onclin en Johan Vankelecom.

VOORZITTER	Marc Raisière
LEDEN	Marianne Collin
	Dirk Gyselinck
	Olivier Onclin
	Johan Vankelecom

Op de gewone algemene vergadering van 2023 zal aan de algemene vergadering worden voorgesteld om het mandaat van mevrouw Marianne Collin en de heren Olivier Onclin en Johan Vankelecom als bestuurder, lid van het directiecomité, te verlengen voor een periode van vier jaar, d.w.z. tot na afloop van de gewone algemene vergadering van 2027.

Aan diezelfde algemene vergadering zal worden voorgesteld om de heer Bram Somers te benoemen als bestuurder, lid van het directiecomité, voor een periode van vier jaar, d.w.z. tot na afloop van de gewone algemene vergadering van 2027.

Daarnaast verleende de raad van bestuur op 28 april 2022 kwijting aan de leden van het directiecomité voor de uitoefening van hun functie in het boekjaar 2021. De leden van het directiecomité namen aan de beraadslaging noch aan de beslissing voor dit punt deel gezien ze een belangenconflict hebben.

1.2. Bevoegdheden

Het directiecomité is belast met de effectieve leiding van de Bank, waarvan het de diverse business lines en hun ondersteunende activiteiten stuurt en coördineert in het kader van de doelstellingen en het algemeen beleid die worden bepaald door de raad van bestuur. Die bevoegdheden slaan niet op het uitstippelen van het algemeen beleid van de Bank, noch op de handelingen die voorbehouden zijn voor de raad van bestuur op grond van de bepalingen van het Wetboek Vennootschappen en Verenigingen of krachtens de Bankwet.

Het directiecomité zorgt ervoor dat de activiteiten van de Bank in overeenstemming zijn met de strategie, het risicobeleid en het algemeen beleid dat werd bepaald door de raad van bestuur, en deelt aan de raad van bestuur de relevante informatie mee, zodat deze laatste met kennis van zaken beslissingen kan nemen. Het directie-comité doet voorstellen en formuleert adviezen aan de raad van bestuur met het oog op het vastleggen of verbeteren van het algemeen beleid en de strategie van de instelling.

De leden van het directiecomité vormen een college. Zij moeten hun functie in alle objectiviteit en onafhankelijkheid uitoefenen.

Het directiecomité neemt onder toezicht van de raad van bestuur de nodige maatregelen om ervoor te zorgen dat de Bank over een solide en passende regeling voor de bedrijfsorganisatie beschikt, om een efficiënt en voorzichtig beleid van de instelling conform de Bankwet te garanderen.

Het directiecomité komt in principe één maal per week samen.

2. Raad van bestuur

2.1. Samenstelling

Op de gewone algemene vergadering van 2022 bestond de raad van bestuur van Belfius Bank uit 16 leden, van wie er 5 deel uitmaakten van het directiecomité (cf. tabel hierna). De raad van bestuur bestaat uit professionals uit diverse sectoren, waaronder de financiële sector, en beschikt over de nodige deskundigheid en ervaring in de diverse operationele activiteiten van de Bank.

In de loop van het jaar 2022 werd het bestuursmandaat van mevrouw Carine Doutrelepont hernieuwd voor een periode van één jaar die eindigt na afloop van de gewone algemene vergadering van 2023.

Het bestuursmandaat van barones Lutgart Van den Berghe en de heer Rudi Vander Vennet werd hernieuwd voor een periode van twee jaar die eindigt na afloop van de gewone algemene vergadering van 2024.

Het bestuursmandaat van de heer Paul Bodart werd hernieuwd voor een periode van drie jaar die eindigt na afloop van de gewone algemene vergadering van 2025.

Tevens werd het bestuursmandaat van mevrouw Isabel Neumann en de heer Dirk Gyselinck hernieuwd voor een periode van vier jaar die eindigt na afloop van de algemene vergadering van 2026.

Mevrouw Carine Doutrelepont, mevrouw Isabel Neumann, barones Lutgart Van den Berghe, de heren Dirk Gyselinck en Rudi Vander Vennet namen aan de beraadslaging noch aan de besluitvorming voor de hernieuwing van hun mandaat deel gezien ze een belangenconflict hebben.

Aan de gewone algemene vergadering van 26 april 2023 zal worden voorgesteld:

- om kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat in het boekjaar 2022 te verlenen;
- om het bestuursmandaat van de heer Georges Hübner te hernieuwen voor een periode van vier jaar, die eindigt na afloop van de gewone algemene vergadering van 2027;
- om mevrouw Colette Dierick, mevrouw Hélène Goessaert en de heer Daniel Falque te benoemen als onafhankelijke bestuurders voor een termijn van vier jaar, die eindigt na afloop van de algemene vergadering van 2027;
- om mevrouw Estelle Cantillon en de heer Olivier Gillerot met ingang van 27 september 2023 te benoemen als onafhankelijke bestuurders voor een termijn van vier jaar, die eindigt na afloop van de algemene vergadering van 2027;
- om het bestuursmandaat van mevrouw Marianne Collin, lid van het directiecomité en van de heren Olivier Onclin en Johan Vankelecom leden van het directiecomité, te hernieuwen voor een periode van vier jaar, die eindigt na afloop van de gewone algemene vergadering van 2027.

2.2. Bevoegdheden

De raad van bestuur bepaalt, op voorstel of na advies van het directiecomité, en controleert met name:

- de strategie en de doelstellingen van de instelling (met inbegrip van ESG);
- het risicobeleid, met inbegrip van de risicotolerantie;
- de organisatie van de instelling voor het verlenen of verrichten van beleggingsdiensten en -activiteiten en nevendiensten, de verkoop van gestructureerde deposito's en het verstrekken van advies aan cliënten in verband met dergelijke producten, met inbegrip van de organisatieregeling, evenals de vereiste kennis, vaardigheden en ervaring van het personeel, de middelen, procedures en regelingen voor het verlenen van die diensten en het verrichten van die activiteiten door de instelling; en
- het integriteitsbeleid.

In het kader van die verantwoordelijkheid is de raad van bestuur voor het algemeen beleid actief betrokken, in het bijzonder, bij het toezicht op het risicobeleid, de organisatie, de financiële stabiliteit van de Bank en het bestuur ervan, onder meer door het vastleggen van de doelstellingen en de waarden van de kredietinstelling.

Vermits Belfius Bank aan het hoofd staat van het financieel conglomeraat Belfius, is de raad van bestuur van Belfius Bank ook verantwoordelijk voor de algemene politiek, risicoappetijt en strategie van de Belfius Groep en de naleving ervan door de filialen.

De raad van bestuur hecht eveneens zijn goedkeuring aan het governance-memorandum van de Bank.

In 2022 kwam de raad van bestuur zeventien keer bijeen.

2.3. Belangenconflicten

Overeenkomstig de procedure voorzien in het kader van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, heeft de raad van bestuur de procedure inzake belangenconflicten toegepast in het kader van de toekenning van een lening die binnen het toepassingsgebied van artikel 72 van de Bankwet valt.

RAAD VAN BESTUUR VAN BELFIUS BANK (31/12/22)	HOOFDFUNCTIE	Niet-uitvoerend bestuurder	Lid van het directiecomité	Onafhankelijk bestuurder	Auditcomité	Benoemings-comité	Remuneratie-comité	Risicocomité	Bemiddelings-comité	Technologie-comité
CHRIS SUNT	Voorzitter van de raad van bestuur van Belfius Bank NV	★		■		■	■		★	
MARC RAISIÈRE	Voorzitter van het directiecomité van Belfius Bank NV		★							
MARIANNE COLLIN	Lid van het directiecomité van Belfius Bank NV Chief Risk Officer, verantwoordelijk voor Risk Management & Compliance		■							
DIRK GYSELINCK	Lid van het directiecomité van Belfius Bank NV verantwoordelijk voor Wealth, Entreprises & Public		■							
OLIVIER ONCLIN	Lid van het directiecomité van Belfius Bank NV verantwoordelijk voor Private, Business & Retail Banking		■							
JOHAN VANKELECOM	Lid van het directiecomité van Belfius Bank NV Chief Financial Officer, verantwoordelijk voor Corporate Strategy, Capital Management, Financial Conglomerate Steering and Investor Relations, ALM, Legal & Tax, Accounting, Strategic Planning and Performance Management (SPPM), Strategic Research & Belfius' Asset Management		■							
PAUL BODART	Bestuurder van vennootschappen en vzw's	■		■	■					★
BRUNO BRUSSELMANS	Chief Information Officer, Luminus - EDF Groep	■		■						■
MARTINE DE ROUCK	Consultant	■		■	■			■	■	
CARINE DOUTRELEPONT	Advocaat en gewoon hoogleraar aan de Université Libre de Bruxelles	■							■	■
PETER HINSSEN	Entrepreneur, keynote speaker en auteur	■		■						■
GEORGES HÜBNER	Gewoon hoogleraar aan HEC Liège, Liège Université	■		■	★			■		
ISABEL NEUMANN	Chief Investment Officer bij Shurgard Self Storage Non-executive Director bij King's college London University	■		■						■ (1)
DIANE ROSEN-ZYGAS	Chief Human Resources Officer bij Group S Onafhankelijk Bestuurder bij het Rode Kruis van België	■		■	■	■	■			
LUTGART VAN DEN BERGHE	Emeritus buitengewoon hoogleraar aan de Universiteit van Gent en Emeritus part time professor aan de Vlerick Business School	■				★	★			
RUDI VANDER VENNET	Gewoon hoogleraar Financial Economics and Banking – Universiteit Gent	■						★		

★ Voorzitter

(1) Tot 15 juli 2022.

Link tussen de raad van bestuur en het directiecomité

Het beheer van de activiteiten van de kredietinstelling behoort tot de uitsluitende bevoegdheid van het directiecomité. Het verloopt zonder inmenging van buitenaf, in het kader van het algemeen beleid, zoals het wordt bepaald door de raad van bestuur.

Adviserende comités die werden opgericht door de raad van bestuur

De raad van bestuur heeft diverse adviserende comités opgericht die hem bijstaan in zijn taak, in het bijzonder een benoemingscomité, een remuneratiecomité, een auditcomité en een risicocomité. Die comités bestaan uitsluitend uit niet-uitvoerende bestuurders. Overeenkomstig de EBA guidelines is ieder adviserend comité samengesteld uit een meerderheid van onafhankelijke bestuurders. De leden van die adviserende comités hebben maximaal zitting in drie van de voornoemde adviserende comités.

Er werden ook een bemiddelingscomité en een technologiecomité opgericht binnen de groep Belfius.

1. Benoemingscomité

Het benoemingscomité heeft een adviserende rol en bereidt de beslissingen van de raad van bestuur van Belfius Bank voor inzake benoemingen, HR, opvolgingsplannen, enz.. Het is tevens belast met het waken over de toepassing van de corporate governance-bepalingen. Om reden van efficiëntie en coherentie betreffende het beleid van de groep, bereidt dit comité eveneens de beslissingen voor van de raad van bestuur van Belfius Insurance, Corona en Belfius Investment Partners voor wat die materie aangaat.

VOORZITTER	Lutgart Van den Berghe
LEDEN	Diane Rosen-Zygas
	Chris Sunt Président du conseil d'administration de Belfius Banque

1.1. Samenstelling

1.1.1. Algemeen

Op 31 december 2022 bestond het benoemingscomité van Belfius Bank uit de volgende leden: barones Lutgart Van den Berghe, voorzitter, de heer Chris Sunt en mevrouw Diane Rosen-Zygas.

Barones Lutgart Van den Berghe – die tevens onafhankelijk bestuurder is van Belfius Insurance – vertegenwoordigt ook Belfius Insurance in het benoemingscomité voor de onderwerpen met betrekking tot Belfius Insurance.

1.1.2. Onafhankelijkheid en deskundigheid

Alle leden van het benoemingscomité zijn niet-uitvoerende bestuurders.

Barones Lutgart Van den Berghe, doctor in de economische wetenschappen, is emeritus buitengewoon hoogleraar aan de Universiteit Gent en emeritus part time professor aan de Vlerick Business School. Zij is ook lid van de Koninklijke Vlaamse Academie van België voor Wetenschappen en Kunsten.

Mevrouw Diane Rosen-Zygas, handelsingenieur, heeft brede ervaring in de financiële sector en tevens specifieke ervaring in human resources. Zij oefende met name de functies uit van Head of Management Development, Recruitment, Compensation and Benefits in een financiële instelling en van Chief Human Resources Officer bij Group S - Sociaal Secretariaat VZW.

De heer Chris Sunt is licentiaat in de rechten. Hij was lid van de Brusselse balie van 1980 tot 2020 toen hij ere-advocaat werd. Gedurende zijn 40-jarige carrière als advocaat specialiseerde hij zich in vennootschaps- en financieel recht en in de reglementering inzake financiële diensten. Hij is voorzitter van de raad van bestuur van Belfius Bank.

De meerderheid van de leden van het benoemingscomité van Belfius Bank zijn onafhankelijke bestuurders met ervaring in de financiële sector.

Verschillende leden hebben professionele ervaring in een uitvoerende bestuursfunctie en alle leden hebben aanvullende professionele ervaring opgedaan als niet-uitvoerend bestuurder in diverse activiteitssectoren. Bijgevolg beschikken de leden van het benoemingscomité op basis van hun opleiding en hun professionele ervaring over de nodige knowhow om een gedegen en onafhankelijk oordeel te kunnen geven over de samenstelling en de werking van de bestuurs- en beleidsorganen van de Bank, in het bijzonder over de individuele en collectieve deskundigheid van hun leden en over hun integriteit, reputatie, onafhankelijkheid van geest en beschikbaarheid.

1.2. Bevoegdheden

Het benoemingscomité:

- is belast met het voorstellen en aanbevelen, voor goedkeuring door de algemene vergadering, of, in voorkomend geval, door de raad van bestuur, van kandidaten voor het invullen van vacatures in de raad van bestuur, het nagaan van hoe de kennis, vaardigheden, diversiteit en ervaring in de raad van bestuur zijn verdeeld, en het opstellen van een beschrijving van de taken en bekwaamheden die voor een bepaalde benoeming zijn vereist, evenals het beoordelen hoeveel tijd er aan die functies moet worden besteed;
- verder legt het benoemingscomité een streefcijfer vast voor de vertegenwoordiging van het ondervertegenwoordigde geslacht in de raad van bestuur en stippelt het een beleid uit dat erop gericht is het aantal vertegenwoordigers van dit geslacht te verhogen en dit streefcijfer te halen;
- is belast met het periodiek, en minimaal jaarlijks, evalueren van de structuur, omvang, samenstelling en prestaties van de raad van bestuur en het formuleren van aanbevelingen aan de raad van bestuur met betrekking tot eventuele wijzigingen;
- is belast met het periodiek beoordelen van de kennis, vaardigheden, ervaring, mate van betrokkenheid, in het bijzonder de regelmatige aanwezigheid, van de leden van de raad van bestuur en van de adviserende comités zowel individueel als collectief, en om daar verslag over uit te brengen aan de raad van bestuur;
- is belast met het periodiek toetsen van het beleid van de raad van bestuur voor de selectie en benoeming van de leden van het directiecomité, en het formuleren van aanbevelingen aan de raad van bestuur;
- bereidt de beslissingen voor inzake de benoemingen of de eventuele mandaat-hernieuwingen van de bestuurders, de leden van het directiecomité, de voorzitter van de raad van bestuur en de voorzitter van het directiecomité;
- beoordeelt in welke mate een bestuurder of een kandidaat-bestuurder voldoet aan de criteria die werden vastgelegd voor de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder;
- analyseert de vragen in verband met de problematiek van de opvolging van de bestuurders en de leden van het directiecomité;
- werkt een algemeen en een specifiek profiel uit voor de bestuurders en de leden van het directiecomité;
- ziet toe op de toepassing van de bepalingen op het vlak van corporate governance;
- bereidt de voorstellen voor tot wijziging van het intern reglement van de raad van bestuur en van het directiecomité;
- evalueert het governance-memorandum en stelt eventueel wijzigingen voor;
- bespreekt en analyseert op zijn minst eenmaal per jaar het kwantitatief overzicht en de kwalitatieve analyse van de mededelingen op het vlak van stress, burn-out en ongewenst gedrag op het werk en ook de acties die in dat verband werden ondernomen.

Bij de uitoefening van zijn bevoegdheden ziet het benoemingscomité erop toe dat één persoon of een kleine groep van personen de besluitvorming van de raad van bestuur niet domineert op een wijze die de belangen van de instelling in haar geheel schade berokkent.

Het benoemingscomité kan gebruik maken van alle vormen van hulpmiddelen die het geschikt acht voor de uitvoering van zijn opdracht, zoals het inwinnen van extern advies, en ontvangt hiervoor toereikende financiële middelen.

In 2022 kwam het benoemingscomité twaalf maal bijeen.

1.3. Rekruteringsbeleid

1.3.1. Vereisten van de functie van bestuurder lid van het directiecomité

Elke bestuurder/elk lid van het directiecomité moet op het ogenblik van zijn/haar aanstelling en ook tijdens de volledige duur van zijn/haar mandaat beschikken over de deskundigheid en de professionele betrouwbaarheid die vereist zijn om zijn of haar functie uit te oefenen. In dat verband werkte de Bank een functieprofiel uit. De Bank evalueert overigens periodiek of de bestuurders, de leden van het directiecomité en de leden van de adviserende comités voldoen aan alle criteria.

Overeenkomstig de toepasselijke reglementering is elke bestuurder verplicht om op spontane wijze de Bank te informeren over elementen die een impact zouden kunnen hebben op de vereiste deskundigheid, professionele betrouwbaarheid en beschikbaarheid om zijn of haar functie als bestuurder uit te oefenen.

1.3.2. Procedure inzake benoeming/herbenoeming

1.3.2.1. Bestuurders

De bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering (of door de raad van bestuur in geval van de coöptatie van een bestuurder) op voorstel van de raad van bestuur, na het advies van het benoemingscomité te hebben gekregen. De benoeming of de verlenging van het mandaat van een bestuurder moet vooraf worden goedgekeurd door de toezichthouder (ECB & NBB).

Het benoemingscomité bereidt de voorstellen voor tot benoeming, coöptatie of hernieuwing van de bestuursmandaten.

Ter gelegenheid van de hernieuwing van een bestuursmandaat gaat het benoemingscomité, aan de hand van een interne evaluatie verricht door de voltallige raad van bestuur onder leiding van een externe provider, over tot de beoordeling van zijn betrokkenheid bij de werking van de raad van bestuur en vergewist het zich ervan dat er geen nieuwe elementen zijn die een negatieve invloed kunnen hebben op de geschiktheid van de bestuurder om een nieuw mandaat uit te oefenen. Tevens vergewist het benoemingscomité zich er op basis van de competentiematrix van of de raad van bestuur op die manier voldoende competenties heeft om de strategie waar te maken en de toekomstige uitdagingen het hoofd te bieden. Het comité verleent vervolgens advies aan de raad van bestuur.

Bij een eerste benoeming of een hernieuwing van een mandaat vergewissen de voorzitter van de raad van bestuur en het benoemingscomité zich ervan dat de raad van bestuur en de algemene vergadering over voldoende informatie beschikken over de kandidaat-bestuurders om te kunnen beoordelen of hij of zij beschikt over de nodige expertise en professionele betrouwbaarheid die vereist zijn voor het uitoefenen van die functie.

Raad van bestuur	**Aantal leden**	16
	Verhouding mannen/vrouwen	62,5%/37,5%
	Onafhankelijke bestuurders	8
	Voornaamste diploma's (verschillende personen kunnen houder zijn van meerdere diploma's)	Economie/Business Administration/ Finance/Rechten/Ingenieur/ Wiskunde/ Actuariële Wetenschappen
Directiecomité	**Aantal leden**	5
	Verhouding mannen/vrouwen	80%/20%
	Voornaamste diploma's (verschillende personen kunnen houder zijn van meerdere diploma's)	Ingenieur (handels-, burgerlijk)/Economie/ Business Administration/Finance/Wiskunde/ Actuariële Wetenschappen

1.3.2.2. Leden van het directiecomité

De voorzitter en de leden van het directiecomité worden benoemd door de raad van bestuur onder de bestuurders die beroepservaring hebben verworven in het bank- en financiewezen, op voordracht van het directiecomité, nadat advies werd ingewonnen bij het benoemingscomité en nadat de toestemming van de toezichthouder (ECB & NBB) werd verkregen. De benoeming van de voorzitter van het directiecomité gebeurt door de raad van bestuur op voorstel van het directiecomité, na raadpleging van de voorzitter van de raad van bestuur en een gunstig advies van het benoemingscomité.

1.4. Diversiteitsbeleid

Een divers samengestelde raad van bestuur omvat verschillen in achtergrond, taal, gender, leeftijd en professionele vaardigheden die relevant zijn voor Belfius. Die verschillen worden in aanmerking genomen bij het bepalen van de ideale samenstelling van de raad van bestuur (competentiematrix) en moeten indien mogelijk op evenwichtige wijze worden gespreid.

Het benoemingscomité bespreekt en beoordeelt de samenstelling van de raad van bestuur voor rekening van die laatste en doet aanbevelingen aangaande de benoeming van nieuwe bestuurders. Bij de bespreking van de samenstelling van de raad van bestuur houdt het benoemingscomité rekening met de voordelen van alle aspecten van de diversiteit, inclusief maar niet beperkt tot die welke hierboven worden vermeld.

Bij het zoeken naar geschikte kandidaten voor een benoeming in de raad van bestuur beoordeelt het benoemingscomité kandidaten op hun verdienste op basis van objectieve criteria en met gepaste aandacht voor de voordelen inzake diversiteit voor de raad van bestuur.

Het benoemingscomité evalueert jaarlijks de efficiënte werking van de raad van bestuur en voert een regelmatige evaluatie uit van de individuele bestuurders. Bij die beoordelingen van de werking van de raad van bestuur, de adviserende comités en de individuele bestuurders houdt het benoemingscomité rekening met een evenwicht binnen de samenstelling van de raad van bestuur qua competenties, ervaring, onafhankelijkheid, kennis van Belfius Bank en qua diversiteit binnen de raad van bestuur.

Het benoemingscomité heeft op 25 augustus 2015 overigens een streefcijfer vastgesteld voor de vertegenwoordiging van het ondervertegenwoordigde geslacht in de raad van bestuur en heeft een beleid uitgewerkt om het aantal vertegenwoordigers van dat geslacht in de raad van bestuur te vergroten en op die manier het streefcijfer te halen.

Conform de bepalingen van artikel 7:86 van het Wetboek Vennootschappen en Verenigingen heeft het benoemingscomité een streefcijfer vooropgesteld voor het halen en in stand houden van minstens één derde vertegenwoordigers van het andere geslacht in de raad van bestuur (directiecomité inbegrepen). Daarbij wordt het vereiste minimum aantal leden van het ondervertegenwoordigde geslacht afgerond tot het dichtstbijzijnde gehele getal.

Als het aantal bestuurders van het ondervertegenwoordigde geslacht kleiner zou zijn dan één derde, dan moet de eerstvolgende algemene vergadering een raad van bestuur samenstellen die wel aan die vereiste voldoet.

Het benoemingscomité bespreekt jaarlijks de evolutie naar de doelstelling voor het bereiken van de diversiteit in de raad van bestuur en doet aanbevelingen die door de raad van bestuur moeten worden goedgekeurd.

Op 31 december 2022 was de raad van bestuur samengesteld conform de hierboven opgesomde principes.

2. Remuneratiecomité

Het remuneratiecomité heeft een adviserende rol en bereidt de beslissingen van de raad van bestuur van Belfius Bank inzake bezoldigingen voor. Om reden van de efficiëntie en de coherentie betreffende het beleid van de groep, bereidt dit comité eveneens de beslissingen voor van de raad van bestuur van Belfius Insurance, Corona en Belfius Investment Partners wat die materie aangaat.

VOORZITTER	Lutgart Van den Berghe
LEDEN	Diane Rosen-Zygas
	Chris Sunt Voorzitter van de raad van bestuur van Belfius Bank

2.1. Samenstelling

2.1.1. Algemeen

Op 31 december 2022 bestond het remuneratiecomité van Belfius Bank uit de volgende leden: barones Lutgart Van den Berghe, voorzitter, de heer Chris Sunt en mevrouw Diane Rosen-Zygas.

Barones Lutgart Van den Berghe – die tevens onafhankelijk bestuurder is van Belfius Insurance – vertegenwoordigt ook Belfius Insurance in het remuneratiecomité.

2.1.2. Onafhankelijkheid en deskundigheid

Alle leden van het remuneratiecomité zijn niet-uitvoerende bestuurders.

Barones Lutgart Van den Berghe, doctor in de economische wetenschappen, is emeritus buitengewoon hoogleraar aan de Universiteit Gent en emeritus part time professor aan de Vlerick Business School. Zij is ook lid van de Koninklijke Vlaamse Academie van België voor Wetenschappen en Kunsten.

Mevrouw Diane Rosen-Zygas, handelsingenieur, heeft brede ervaring in de financiële sector en tevens specifieke ervaring in human resources. Zij oefende met name de functies uit van Head of Management Development, Recruitment, Compensation and Benefits in een financiële instelling. Ze is momenteel Chief Human Resources Officer bij Group S - Sociaal Secretariaat VZW.

De heer Chris Sunt is licentiaat in de rechten. Hij was lid van de Brusselse balie van 1980 tot 2020 toen hij ere-advocaat werd. Gedurende zijn 40-jarige carrière als advocaat specialiseerde hij zich in vennootschaps- en financieel recht en in de reglementering inzake financiële diensten. Hij is voorzitter van de raad van bestuur van Belfius Bank.

De meerderheid van de leden van het remuneratiecomité van Belfius Bank zijn onafhankelijke bestuurders en hebben professionele ervaring in de financiële sector.

Eén van de leden zetelde vroeger in een benoemings- en remuneratiecomité van een beursgenoteerde vennootschap.

De leden van het remuneratiecomité beschikken bijgevolg op grond van hun opleiding en uiteenlopende bedrijfservaring over de nodige deskundigheid om een gedegen en onafhankelijk oordeel te kunnen geven over het bezoldigingsbeleid en de remuneratiepraktijken en de prikkels die daarvan uitgaan voor de risicobeheersing, de eigen-vermogensbehoeften en de liquiditeitspositie van de Bank.

2.1.3. Samenwerking en interactie met de andere adviserende comités van de raad van bestuur

Teneinde zijn bevoegdheden (zie ook verder) correct te kunnen uitoefenen, had het remuneratiecomité in 2022 een geregelde afstemming met het risicocomité en het auditcomité.

Het risicocomité waakt erover dat het risicobeheer, de behoefte aan eigen vermogen en de liquiditeitspositie van de groep Belfius, alsook de waarschijnlijkheid en de spreiding in de tijd van de winst, correct worden meegenomen in de beslissingen aangaande het bezoldigingsbeleid.

Concreet gebeurt dit binnen Belfius Bank door het adviseren over de uitwerking van een globale "Risk Gateway" (zie § 2.3.1.3.) alsook de jaarlijkse opmaak en evaluatie van de zogenaamde Key Risk Indicators. De voorbereiding hiervan gebeurt door de riskafdelingen in samenwerking met de afdeling Human Resources.

Het auditcomité waakt over de opmaak van de doelstellingen voor de Auditor-Generaal en het audit- en risicocomité van de doelstellingen voor de Compliance Officer.

De afdeling Audit van Belfius Bank voorziet een onafhankelijke en regelmatige analyse van het bezoldigingsbeleid en de concrete uitvoering daarvan. De laatste opvolgingsstudie werd gerealiseerd in 2022.

2.2. Bevoegdheden

Het remuneratiecomité bereidt de beslissingen van de raad van bestuur voor, onder andere door:

- het bezoldigingsbeleid uit te werken, alsook concrete bezoldigingsvoorstellen te doen voor de voorzitter, de niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur en de leden van de adviserende comités van de raad van bestuur. De raad van bestuur legt die bezoldigingsvoorstellen ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering;
- het bezoldigingsbeleid uit te werken, alsook concrete voorstellen te doen voor de bezoldiging van de voorzitter van het directiecomité en voor de bezoldiging van de leden van het directiecomité op advies van de voorzitter van het directiecomité. Vervolgens bepaalt de raad van bestuur de vergoeding van de voorzitter en van de leden van het directiecomité;
- advies te geven over de voorstellen van de voorzitter van het directiecomité van Belfius Bank met betrekking tot de vertrekvergoedingen voor leden van het directiecomité van Belfius Bank. Op voorstel van het remuneratiecomité bepaalt de raad van bestuur van Belfius Bank de vertrekvergoeding van de voorzitter en leden van het directiecomité van Belfius Bank;
- advies te geven aan de raad van bestuur met betrekking tot het bezoldigingsbeleid voor de medewerkers van wie de activiteit een materiële weerslag heeft op het risicoprofiel van Belfius Bank (de zogenaamde "Identified Staff") en met betrekking tot de conformiteit van de toegekende bezoldiging aan de "Identified Staff" aan het op hen toepasselijke bezoldigingsbeleid;
- het voorbereiden van het remuneratieverslag dat door de raad van bestuur wordt goedgekeurd en in het jaarverslag wordt gepubliceerd;
- periodiek na te gaan of de bezoldigingsprogramma's hun doel bereiken en in overeenstemming zijn met de toepasselijke bepalingen;
- de jaarlijkse beoordeling van de prestaties en de doelstellingen van de leden van het directiecomité;
- advies te geven bij de uitwerking van een globale "Risk Gateway", in afstemming met het risicocomité, die verschillende hefbomen omvat die toegepast worden op diverse momenten van de performance managementcyclus, met een impact op de bepaling van de variabele verloning.

Het remuneratiecomité oefent rechtstreeks toezicht uit op het bepalen van de objectieven en de bezoldiging van de verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties (Chief Risk Officer, Auditor-Generaal en de Compliance Officer).

In 2022 kwam het remuneratiecomité twaalf maal bijeen.

2.3. Bezoldiging

2.3.1. Inleiding

2.3.1.1. Beslissingsbevoegdheden

De raad van bestuur beslist over de bezoldiging van de leden van het directiecomité van Belfius Bank op basis van het advies van het remuneratiecomité en van de voorzitter van het directiecomité.

De bezoldiging van de hogere leidinggevenden die een betekenisvolle impact kunnen hebben op het risicoprofiel van Belfius Bank, gelet op de aard of het niveau van de functies en/of de bezoldiging ervan, wordt bepaald door het directiecomité, binnen het kader van het bezoldigingsbeleid. Het remuneratiecomité geeft advies aangaande dit beleid.

2.3.1.2. Bezoldigingsbeleid

Het bezoldigingsbeleid van Belfius Bank en zijn dochterondernemingen werd uitgewerkt door de afdeling Human Resources en de Juridische Diensten, en voor advies voorgelegd aan het remuneratiecomité. Ook het risicocomité wordt betrokken bij de uitwerking van dit bezoldigingsbeleid. De raad van bestuur keurt het bezoldigingsbeleid goed.

Het bezoldigingsbeleid bevat aan de ene kant algemene principes die gelden voor alle medewerkers van Belfius Bank. Het omvat aan de andere kant, met inachtneming van het principe van de proportionaliteit dat op voorhand afgesproken werd met NBB, specifieke bepalingen die uitsluitend van toepassing zijn op de leden van het directiecomité en de medewerkers van wie de activiteit een materiële weerslag heeft op het risicoprofiel van Belfius Bank (nl. de "Identified staff"), gelet op de aard of het niveau van de functies en/of de bezoldiging ervan.

Bij de jaarlijkse actualisering van de lijst "Identified staff" houdt Belfius Bank rekening met de Belgische en Europese wetgeving. Het bezoldigings- en risicocomité worden eveneens ingelicht over het resultaat van die actualisering.

2.3.1.3. Beleidslijnen die werden goedgekeurd door de raad van bestuur conform de reglementering

De vaste bezoldiging vormt een aanzienlijk gedeelte van de totale bezoldiging en houdt rekening met ervaring, vaardigheden en opleiding van de medewerkers, met hun taken, hun verantwoordelijkheid en hun functieniveau.

Het beperken van het deel van de bezoldiging dat verband houdt met de prestatie en behaalde resultaten is bedoeld om het nemen van overdreven risico's te ontraden. Zo bedraagt de verhouding variabel-vast, wanneer de doelstellingen behaald worden, 30% voor de leden van het directiecomité en minder voor het senior management. Uitzonderlijke prestaties kunnen nooit leiden tot een verhouding van meer dan 50%.

De enveloppe voor de prestatiegebonden bezoldiging (prestaties 2022) werd bepaald op basis van de evolutie van het nettoresultaat van Belfius groep. Wanneer beslist wordt over de enveloppe voor de prestatiegebonden bezoldiging is een stevige kapitaalbasis steeds één van de belangrijkste beslissingscriteria.

Het beleid omvat ook een Risk Gateway, dit is een mechanisme (ex-ante) dat bepaalt dat het totale budget van de variabele bezoldiging van het senior management verlaagd wordt in geval van een materiële verslechtering van de solvabiliteitsratio's (Solvency II ratio, CET 1 ratio) of liquiditeitsratio (LCR) beneden de niveaus die werden vastgelegd in het risicokader.

De prestatiegebonden bezoldiging wordt individueel uitgekeerd afhankelijk van de beschikbare enveloppe, de collectieve resultaten en het realiseren van individuele doelstellingen.

In de doelstellingen van de leden van het directiecomité en de medewerkers van wie de activiteit een materiële weerslag op het risicoprofiel van Belfius Bank heeft, werden risicogerelateerde indicatoren (KRI's) opgenomen. Het is de bedoeling om op een correcte wijze rekening te houden met de diverse soorten (actuele en toekomstige) risico's op elk moment van de evaluatiecyclus: een onvoldoende score op één of meer van die risico-indicatoren heeft een negatieve impact op de variabele beloning.

De opmaak, opvolging en evaluatie van deze risico-indicatoren wordt gecoördineerd door de Chief Risk Officer (CRO) en voorgelegd aan het risicocomité, alsook aan het remuneratiecomité. De CRO stemt hiertoe, waar relevant, af met de Auditor-Generaal en de Compliance Officer en pleegt geregeld overleg met de afdeling Human Resources.

Belfius Bank heeft bovendien de mogelijkheid om de prestatiegebonden bezoldiging te verminderen – of zelfs tot nul terug te brengen – in geval van slechte (collectieve of individuele) prestaties, rekening houdend met het hiërarchisch niveau van de medewerker en/of de wettelijke basis waarop die prestatiegebonden bezoldiging steunt.

Eind 2015 werd een beleid aangaande uitgesteld variabel loon ("deferral") uitgewerkt voor de medewerkers van wie de activiteit een materiële weerslag heeft op het risicoprofiel van Belfius Bank. Dit voorstel werd gedaan door de afdeling Human Resources, in samenwerking met de afdelingen Capital & Liquidity Management, Legal en Risk. Dit beleid werd systematisch toegepast jaarlijks sinds 2015.

Concreet zal voor de medewerkers van wie de activiteit een materiële weerslag heeft op het risicoprofiel van Belfius Bank, voor zover hun prestatiegebonden bezoldiging 50.000 EUR overschrijdt, 50% van de bezoldiging uitgesteld toegekend worden over een periode van 5 jaar (60% uitgesteld indien de prestatiegebonden bezoldiging hoger ligt dan 200.000 EUR) voor de leden van het directiecomité en hun "direct reports" en 40% van de bezoldiging uitgesteld toegekend worden over een periode van 4 jaar (60% uitgesteld indien de prestatiegebonden bezoldiging hoger ligt dan 200.000 EUR) voor de anderen. 50% van de totale variabele bezoldiging wordt uitgekeerd via een financieel instrument dat de financiële gezondheid van de onderneming weerspiegelt. De modaliteiten van dat beleid worden geïntegreerd in het bezoldigingsbeleid van de groep Belfius.

De Risk Gateway (zie hoger) wordt ook toegepast op het eind van het eerste kwartaal van elk jaar om te bepalen of het uitgesteld variabel loon dat uitkeerbaar is, in dat jaar ook effectief uitbetaald kan worden.

De variabele bezoldiging kan desgevallend onderworpen worden aan een ex-post "risk adjustment" via een malus of een "clawback"-clausule.

2.3.2. Bezoldiging van de leden van het directiecomité

2.3.2.1. Vaste en prestatiegebonden bezoldiging

De bezoldiging van de leden van het directiecomité van de Bank bestaat uit een vast en een prestatiegebonden deel.

De vaste en de prestatiegebonden bezoldiging van de leden van het directiecomité vormen een geheel waarop zitpenningen of tantièmes die een lid van het directiecomité ontvangt van een derde vennootschap (waarin het lid voor rekening van Belfius Bank een mandaat uitoefent), in mindering worden gebracht.

De bezoldiging en de bepaling van de individuele objectieven van de leden van het directiecomité worden beslist door de raad van bestuur. De leden van het directiecomité (met uitzondering van de voorzitter van het directiecomité) nemen aan de beraadslaging noch aan de besluitvorming ervan deel. De voorzitter van het directiecomité neemt aan de beraadslaging noch aan de besluitvorming over zijn persoonlijke situatie deel.

2.3.2.2. Bezoldiging over het jaar 2022

Bezoldiging van de voorzitter van het directiecomité

Vaste bezoldiging

De vaste bezoldiging van de voorzitter van het directiecomité bedraagt 775.000 EUR.

De toegekende bedragen betreffende zijn groepsverzekering, voor de andere verzekeringen (in hoofdzaak: verzekering overlijden en invaliditeit) en voor de andere voordelen (in hoofdzaak zijn dit de onkostenvergoeding en de kosten eigen aan de bedrijfswagen) bedroegen in totaal 270.961 EUR (vaste bezoldiging, variabele bezoldiging, groepsverzekering, andere verzekeringen en voordelen).

Variabele bezoldiging

De raad van bestuur besliste om aan de voorzitter van het directiecomité een variabele bezoldiging toe te kennen voor de prestaties over 2022 ten belope van 309.225 EUR. De toewijzing van dat bedrag is gespreid over 7 jaar als bepaalde voorwaarden vervuld zijn. De totale (uitgestelde) variabele bezoldiging wordt voor de helft toegewezen in cash en voor de helft in de vorm van een financieel instrument.

Een eerste uitbetaling van 61.845 EUR van deze variabele bezoldiging voor de prestaties 2022 is gepland begin 2023. Het saldo wordt gespreid over de komende 6 jaar.

Op basis van de toegekende variabele bezoldiging gelinkt aan de prestaties 2017, 2018, 2019, 2020, 2021 en 2022, kan de voorzitter van het directiecomité, mits bepaalde voorwaarden vervuld zijn over de komende 6 jaar, een uitgestelde variabele bezoldiging verwerven, namelijk 208.577 EUR in 2024, 140.483 EUR in 2025, 111.477 EUR in 2026, 83.700 EUR in 2027, 53.378EUR in 2028 en 18.551 EUR in 2029.

Het is belangrijk te herhalen dat elke uitbetaling van (uitgestelde) variabele bezoldiging afhankelijk is van de jaarlijkse evaluatie van het financieel instrument en kan onderworpen worden aan een ex-post "risk adjustment" via een malus of een clawback-clausule (zie hoger 2.3.1.3.).

In 2022 werd een bedrag aan variabele bezoldiging van 221.335 EUR betaald aan de voorzitter van het directiecomité, gelinkt aan de prestaties over 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 en 2021.

Bijgevolg werd in 2022 aan de voorzitter van het directiecomité een bedrag betaald van 996.335 EUR (vast loon en variabele bezoldiging).

Indien ook rekening wordt gehouden met de toegekende bedragen voor de groepsverzekering en de andere verzekeringen en voordelen van de voorzitter van het directiecomité, is het totaalbedrag gelinkt aan het jaar 2022, 1.267.296 EUR.

Bezoldiging van de overige leden van het directiecomité

Vaste bezoldiging

De vaste bezoldiging van de leden van het directiecomité (verdeeld over 4 personen) bedraagt 1.870.000 EUR.

De toegekende bedragen (geaggregeerd) betreffende de premie in hun groepsverzekering, de andere verzekeringen (in hoofdzaak: verzekering overlijden en invaliditeit) en de andere voordelen (in hoofdzaak zijn dit de onkostenvergoeding en de kosten eigen aan de bedrijfswagen) bedroegen in totaal 634.971 EUR, verdeeld over de 4 leden).

Variabele bezoldiging
De raad van bestuur besliste om een variabele bezoldiging toe te kennen, gelinkt aan de prestaties 2022, aan de leden van het directiecomité (4 personen) ten belope van 726.939 EUR in totaal. De respectieve totale (uitgestelde) variabele bezoldiging wordt voor ieder lid van het directiecomité voor de helft toegewezen in cash en voor de helft in de vorm van een financieel instrument. De toewijzing van dat bedrag is gespreid over 7 jaar als bepaalde voorwaarden vervuld zijn.

Een eerste uitbetaling van 181.735 EUR van deze variabele bezoldiging voor de prestaties 2022 is gepland begin 2023.

Het saldo wordt gespreid over de komende 6 jaar.

Op basis van de toegekende variabele bezoldiging gelinkt aan de prestaties over 2017, 2018, 2019, 2020, 2021 en 2022, kunnen de leden van het directiecomité, mits bepaalde voorwaarden vervuld zijn, over de komende 6 jaar een uitgestelde variabele bezoldiging ontvangen, namelijk 460.618 EUR in 2024, 274.178 EUR in 2025, 223.997 EUR in 2026, 167.188 EUR in 2027, 105.250 EUR in 2028, 36.345 EUR in 2029.

Het is belangrijk te herhalen dat elke uitbetaling van (uitgestelde) variabele bezoldiging afhankelijk is van de jaarlijkse evaluatie van het financieel instrument en kan onderworpen worden aan een ex-post "risk adjustment" via een malus of een clawback-clausule (zie hoger 2.3.1.3.).

In 2022 werd een bedrag aan variabele bezoldiging van 527.951 EUR betaald aan de vier leden van het directiecomité, gelinkt aan de prestaties over 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 en 2021.

Bijgevolg werd in 2022 aan de vier leden van het directiecomité een bedrag betaald van 2.397.951 EUR (vast loon en variabele bezoldiging).

Indien ook rekening wordt gehouden met de toegekende bedragen voor de groepsverzekering en de andere verzekeringen en voordelen van de vier leden van het directiecomité, is het totaalbedrag gelinkt aan het jaar 2022, 3.032.922 EUR EUR.

Optieplannen
Belfius Bank heeft geen optieplan. Gedurende het jaar 2022 werden er dan ook geen opties toegekend aan, noch uitgeoefend door de leden van het directiecomité.

In overeenstemming met artikel 450 van Verordening nr. 575/2013 verklaart Belfius Bank dat er een bezoldiging van meer dan 1 miljoen EUR werd toegekend, aan één medewerker binnen Belfius Bank in 2022.

In 2022 werd er geen enkele uitzonderlijke premie toegekend bij aanwerving, noch ontslagvergoeding betaald aan de leden van het directiecomité.

Belangenconflicten
Uittreksel uit de notulen van de raad van bestuur van Belfius Bank van 24 februari 2022
De leden van het directiecomité nemen aan de beraadslaging noch aan de besluitvorming deel gezien ze een belangenconflict hebben.

Besluit van de raad van bestuur
De raad van bestuur hecht unaniem zijn goedkeuring aan de aanpassing van de structuur en van de bezoldiging van de leden van het directiecomité.

De functiepremie voor de leden van het directiecomité wordt afgeschaft en geïntegreerd in de basisbezoldiging.

Het bedrag van de basisbezoldiging van de leden van het directiecomité (exclusief verzekeringen en voordelen in natura), met uitzondering van de voorzitter van het directiecomité, bedraagt, per lid van het directiecomité, met terugwerkende kracht tot 1 januari 2022, (...) voor een eerste mandaat, en (...) voor volgende mandaten.

(...)

De basisbezoldiging van de voorzitter van het directiecomité (exclusief verzekering en voordelen in natura) bedraagt EUR 775.000 en dit met terugwerkende kracht tot 1 januari 2022.

(...)

De raad van bestuur keurt unaniem op basis van het positief advies van het remuneratiecomité de evaluatie van de leden van het directiecomité goed en de vertaling ervan in een variabele bezoldiging ten belope van (...)

De raad van bestuur keurt unaniem op basis van het positief advies van het remuneratiecomité de evaluatie van de voorzitter van het directiecomité goed en de vertaling ervan in een variabele bezoldiging ten belope van (...)

Uittreksel uit de notulen van de raad van bestuur van Belfius Bank van 20 oktober 2022
De leden van het directiecomité verlaten de vergadering en nemen geen deel aan de beraadslagingen of de besluitvorming aangaande dit agendapunt, aangezien er voor hen een belangenconflict van vermogensrechtelijke aard bestaat.

De raad van bestuur moet zich uitspreken over de gedeeltelijke jaarlijkse indexering van de bezoldiging van de leden van het directiecomité tot 70.000 EUR.

Aangezien:

- Belfius zich positioneert als een 'meaningful and inspiring' bank;
- de indexering een belangrijk maatschappelijk systeem is om de koopkracht te beschermen;
- sinds begin 2022 in België de inflatie fors gestegen is;
- in hun hoedanigheid van zelfstandigen, de bezoldiging van de leden van directiecomité momenteel niet geïndexeerd wordt;
- het remuneratiecomité een positief advies heeft gegeven over het voorstel tot gedeeltelijke indexering van de bezoldiging van de leden van het directiecomité;
- is de raad van bestuur het er unaniem over eens dat een gedeeltelijke indexering van de bezoldiging van de leden van het directiecomité gerechtvaardigd is.

De raad van bestuur gaat dan ook unaniem akkoord met het toepassen van een gedeeltelijke indexering op de bezoldiging van de leden van het directiecomité. Die indexering zal eenmaal per jaar worden toegepast op 1 januari van elk jaar op de eerste 70.000 EUR (jaarlijks geïndexeerd bedrag) van de bezoldiging van de leden van het directiecomité.

Die indexering wordt voor het eerst toegepast op 1 januari 2023. Het uittreksel uit de notulen van de raad van bestuur wordt bezorgd aan de commissaris.

2.3.3. Bezoldiging van de medewerkers van wie de activiteit een materiële weerslag op het risicoprofiel van Belfius Bank heeft (exclusief de leden van het directiecomité en de leden van de raad van bestuur)

Vaste bezoldiging

De vaste bezoldiging die in 2022 aan de betreffende medewerkers (223 medewerkers einde 2022) werd betaald, bedraagt 41.647.177 EUR.

Prestatiegebonden bezoldiging over het jaar 2022

Een totaal bedrag van 8.026.104 EUR werd in 2023 toegekend aan de betreffende medewerkers als prestatiegebonden bezoldiging voor hun prestaties over 2022.

Dit bedrag werd voor

- 6.054.696 EUR toegekend aan warrants[1] en voor 609.061 EUR in cash;
- 1.362.347 EUR gespreid over 7 jaar en voor zover bepaalde voorwaarden vervuld zijn en voor de helft toegewezen in cash/warrants en voor de helft in de vorm van een financieel instrument.

Bezoldiging per Business-domein

In lijn met de richtlijnen van de European Banking Authority (EBA) vindt u de globale kwantitatieve gegevens aangaande de bezoldiging per business-domein opgelijst in de onderstaande tabel.

Optieplannen

Belfius Bank heeft geen optieplan. Gedurende het jaar 2022 werden er dan ook geen opties toegekend aan, noch uitgeoefend door de medewerkers van wie de activiteit een materiële weerslag heeft op het risicoprofiel van de Bank.

Ontslagvergoedingen

In 2022 werd aan 2 medewerkers van wie de activiteit een materiële weerslag heeft op het risicoprofiel van Belfius Bank, een ontslagvergoeding betaald.

Het totaal bedrag van die vergoeding beloopt 506.736,14 EUR.

Aanwervingspremie

Er werd voor het jaar 2022 aan 10 personen (die vallen onder het punt 2.3.3.) een uitzonderlijke premie bij aanwerving voorzien.

2.3.4. Bezoldiging van de leden van de raad van bestuur (niet-uitvoerende bestuurders)

De totale bezoldigingen die werden betaald aan de niet-uitvoerende bestuurders) voor 2022, bedraagt 1.145.700 EUR voor 72 vergaderingen (tegen 1.081.592 EUR in 2021 voor 71 vergaderingen). Dit bedrag omvat de bezoldiging voor hun bestuursmandaat (een vast bedrag dat voor alle leden van de raad van bestuur identiek is, behalve voor de voorzitter) alsook de zitpenningen voor de vergaderingen van de raad van bestuur en de verschillende adviserende

(1) Een kapitalisatie-deelbewijs (Klasse C) van Belfius Equities Europe Conviction, een compartiment van de Bevek naar Belgisch recht Belfius Equities.

	Corporate functies	Onafhankelijke controleorganen	Private, Business & Retail	Wealth, Enterprises & Public[1]	Totaal
Vaste bezoldiging	13.185.725	6.979.999	6.981.961	14.499.492	41.647.177
Prestatiegebonden bezoldiging	2.645.815	1.003.252	1.364.354	3.012.682	8.026.104

(1) Financial Markets geïncorporeerd

comités (een vast bedrag per deelname aan een vergadering, verschillend voor de leden van de vergadering, enerzijds, en de voorzitter, anderzijds).

De niet-uitvoerende bestuurders ontvangen geen variabele bezoldiging en geen opties.

De voorzitter en de leden van het directiecomité ontvangen geen vergoeding voor de vergaderingen van de raad van bestuur of van de adviserende comités.

Aantal vergaderingen en bezoldiging per niet-uitvoerend bestuurder voor het jaar 2022[1]

	Mediatie comité (0 vergad.)	Raad van bestuur (17 vergad.)[2]	Risicocomité (10 vergad.)[1]	Auditcomité (16 vergad.)	Benoemings-comité (12 vergad.)	Remuneratie-comité (12 vergad.)[1]	Technologie-comité (5 vergad.)	Bezoldiging totaal (in EUR)
Carine Doutrelepont		16					4	58.500
Georges Hübner		17	10	16[4]				121.500
Lutgart Van den Berghe		16			12[4]	12[4]		130.500
Chris Sunt		17[4]			12	12		258.300
Paul Bodart		16		15			5[4]	96.300
Rudi Vander Vennet		16	10[4]					90.900
Diane Rosen-Zygas		15		15	12	12		116.100
Martine De Rouck		17	10	16				92.700
Isabel Neumann dit Orlicz-Jar[3]		17					2	56.700
Bruno Brusselmans		17					5	62.100
Peter Hinssen		17					5	62.100
								1.145.700

(1) Bepaalde vergaderingen werden niet vergoed. Immers gemeenschappelijke vergaderingen van twee comités werden maar éénmaal vergoed, bijvoorbeeld.
(2) De vergadering van 23 december 2021 werd vergoed in 2022.
(3) Lid van het technologiecomité tot 15/07/2022.
(4) Voorzitter.

VOORZITTER	Georges Hübner
LEDEN	Paul Bodart
	Martine De Rouck
	Diane Rosen-Zygas

3. Auditcomité

3.1. Samenstelling

3.1.1. Algemeen

Op 31 december 2022 bestond het auditcomité van Belfius Bank uit de volgende leden: de heren Georges Hübner, voorzitter, Paul Bodart, mevrouw Martine De Rouck en mevrouw Diane Rosen-Zygas.

3.1.2. Onafhankelijkheid en deskundigheid

In het auditcomité moet op zijn minst één onafhankelijk bestuurder zetelen die beschikt over de vereiste individuele competentie op het vlak van boekhouding en/of audit. De meerderheid van de leden van het auditcomité moeten onafhankelijke bestuurders zijn. De voorzitter van het auditcomité wordt aangeduid door de leden van het auditcomité. Anderzijds moeten de leden van het auditcomité beschikken over een collectieve deskundigheid op het gebied van de werkzaamheden van de Bank alsook op het gebied van boekhouding en audit.

Het auditcomité van Belfius bestaat uit vier niet-uitvoerende bestuurders, alle vier onafhankelijke bestuurders, namelijk de heer Georges Hübner, de heer Paul Bodart, mevrouw Martine De Rouck en mevrouw Diane Rosen-Zygas.

De heer Georges Hübner, licentiaat in Business Administration en Ph. D. in Management, is professor financiën aan de HEC Liège, Université de Liège, en voormalig hoofddocent aan de universiteit van Maastricht. Hij nam onder meer deel aan het college van experts dat werd benoemd door de overheid na de financiële crisis. Hij beschikt over professionele ervaring op het gebied van boekhouding en audit die hij onder meer verwierf in het kader van zijn activiteiten als professor, en van zijn deelname aan het college van experts en zijn voorzitterschap in de bekwaamheidsexamenjury van de IBR/IRE.

De heer Paul Bodart, die Burgerlijk Ingenieur in Toegepaste Wiskunde is en een MBA behaalde, was gewoon hoogleraar aan de Solvay Business School tot begin 2020. Hij beschikt over professionele ervaring op het vlak van boekhouding en audit, die hij onder meer heeft opgedaan in vroegere functies als lid van het auditcomité van de Beurs van Moskou (Moscow Exchange - MOEX) alsook in vorige functies als lid van het auditcomité van de National Settlement Depository, de Russische nationale bewaarnemer, als voorzitter van het auditcomité en lid van het risicocomité van Dexia en van Dexia Crédit Local, en als lid van het auditcomité van Euroclear Bank. Bovendien beschikt hij over heel wat ervaring in de bank- en de financiële sector, onder meer in leidinggevende functies (hij was onder meer CEO van de Belgische bankdochter van de groep Bank of New York Mellon, waar hij verantwoordelijk was voor de transacties van de groep in de eurozone).

Mevrouw Martine De Rouck is licentiaat in wiskundewetenschappen en actuariële wetenschappen. Zij beschikt over de nodige ervaring zowel in de bancaire als in de financiële sector, in het bijzonder door haar verschillende functies, onder meer bij BNP Paribas Fortis Bank NV van 1978 tot 2016.

Mevrouw Diane Rosen-Zygas, heeft een diploma handelsingenieur, en heeft professionele ervaring in de financiële sector, meer in het bijzonder in de bankensector, alsook in de constructie- en immosector. Zij is momenteel Chief Financial Officer bij Group S – Sociaal Secretariaat VZW.

Derhalve beschikt het auditcomité over minstens één onafhankelijk bestuurder die beschikt over de vereiste individuele competentie op het vlak van boekhouding en/of audit en over een collectieve deskundigheid op het gebied van de werkzaamheden van de Bank alsook op het vlak van boekhouding en audit, en over een meerderheid van onafhankelijke bestuurders.

3.2. Taken en bevoegdheden

Het auditcomité adviseert de raad van bestuur bij de uitoefening van zijn toezicht- en controleopdracht in ruime zin.

3.2.1. Financiële rapportering

Het auditcomité houdt toezicht op de integriteit van de financiële informatie die door de vennootschap aangeleverd wordt, in het bijzonder door de toegepaste boekhoudnormen te beoordelen, inclusief de criteria met betrekking tot de consolidatiekring. Het toezicht bestrijkt eveneens de monitoring van de periodieke financiële informatie vóór deze wordt voorgelegd aan de raad van bestuur van de Bank.

Het auditcomité volgt het proces inzake de uitwerking van de financiële informatie en doet aanbevelingen of voorstellen om garant te staan voor de integriteit ervan.

3.2.2. Interne audit en risicobeheer

Minstens één keer per jaar onderzoekt het auditcomité de doeltreffendheid van de interne controlesystemen en het risicobeheer die werden opgezet door het directiecomité om zich ervan te vergewissen dat de voornaamste risico's (met inbegrip van de risico's die verband houden met de naleving van de geldende wetgeving en reglementering) behoorlijk geïdentificeerd en beheerd worden. Daartoe bezorgt het directiecomité aan het auditcomité een verslag m.b.t. de beoordeling van de interne controle.

In de loop van 2022 nam het auditcomité kennis van de verslagen betreffende de Compliance-activiteit, de activiteiten van audit en controle, de activiteiten van de Juridische en Fiscale Diensten alsook van de activiteiten van monitoring van de risico's (bv. krediet-, markt-, liquiditeits- en operationele risico's en de risico's betreffende de ICT-beveiliging).

3.2.3. Werking van de Interne Audit

Het auditcomité beoordeelt de efficiëntie en onafhankelijkheid van de werking van de afdeling Interne Audit. Tevens gaat het auditcomité na in welke mate het management tegemoet komt aan de bevindingen van de audit en diens aanbevelingen. In 2022 analyseerde het auditcomité het jaarlijks activiteitenverslag 2021, het auditplan 2023, het halfjaarlijks activiteitenverslag S1-2022, alsook het halfjaarverslag voor de opvolging van de aanbevelingen, die ze tevens goedkeurde. Het Interne Audit-charter werd een laatste keer gevalideerd in 2022 door het auditcomité.

3.2.4. Wettelijke controle

Het auditcomité deelt aan de raad van bestuur alle inlichtingen mee over de resultaten van de wettelijke controle op de jaarrekeningen en de geconsolideerde rekeningen, en geeft ook uitleg over de manier waarop de wettelijke controle op de jaarrekeningen en de geconsolideerde rekeningen heeft bijgedragen tot de integriteit van de financiële informatie en over de rol die het auditcomité hierin heeft gespeeld.

Het auditcomité zorgt eveneens voor de monitoring van de wettelijke controle van de jaarrekeningen en de geconsolideerde rekeningen, inclusief de opvolging van de vragen en de aanbevelingen van de commissaris.

In 2022 rapporteerde het auditcomité aan de raad van bestuur over de jaarrekeningen en de geconsolideerde financiële resultaten van Belfius Bank per 31 december 2021, 31 maart 2022, 30 juni 2022 en 30 september 2022. Na beoordeling van de toelichtingen die werden verstrekt door de directie van de Bank en door de commissarissen, verleende het auditcomité een positief advies aan de raad van bestuur over de jaarrekeningen.

3.2.5. Externe-auditfunctie en monitoring van de onafhankelijkheid van de commissaris(sen)

Het auditcomité vergewist zich van de adequate werking van het externe toezicht door de commissaris(sen).

Het auditcomité ziet toe op de onafhankelijkheid van de commissaris(sen) en op zijn (hun) auditprogramma.

Het auditcomité doet een aanbeveling aan de raad van bestuur in het kader van de aanstelling van of de verlenging van het mandaat van de commissaris.

3.3. Werking

Het auditcomité kan zich alle nuttige inlichtingen of stukken laten verstrekken en elk nazicht laten uitvoeren. Het doet daarbij een beroep op de Interne Audit van Belfius Bank.

In 2022 kwam het auditcomité zestien keer bijeen.

Het auditcomité van Belfius Bank werkt onafhankelijk van het auditcomité dat werd opgericht bij Belfius Insurance. Het auditcomité van Belfius Bank vergaderde negen keer samen met het auditcomité van Belfius Insurance, ter gelegenheid waarvan toelichting werd gegeven bij de jaarrekeningen over 2021 en de halfjaarrekeningen op 30 juni 2022 van de verzekeringsmaatschappij.

Het auditcomité van Belfius Bank heeft ten slotte vijf keer samen met het risicocomité vergaderd met het oog op onder meer de analyse van het verslag van de effectieve leiding aangaande de beoordeling van het interne-controleverslag 2021, het rapport van de risico's verbonden aan het gebruik van waarderingsmodellen, de monitoring van de implementatie van de strategie betreffende IT-veiligheid, alsook een driemaandelijks verslag over de monitoring van de risico's.

3.4. Interne Audit

Een Auditcharter beschrijft de werkingsprincipes van de Interne Auditfunctie binnen Belfius. Het Charter bepaalt onder meer het mandaat, de doelstellingen, de rollen en verantwoordelijkheden en de organisatie van de interne auditfunctie en garandeert haar onafhankelijkheid. Het Charter werd goedgekeurd door de raad van bestuur in 2022 en wordt minstens elke 3 jaar herzien.

Belfius Bank beschikt over een Interne auditfunctie die beantwoordt aan de meest strikte normen op het vlak van de methodologie en de rapportering.

De Interne Auditfunctie is een onafhankelijke en objectieve activiteit die de organisatie redelijke zekerheid biedt omtrent de mate van beheersing van haar werking. Daarbij verleent ze adviezen ter verbetering en creëert ze op die manier toegevoegde waarde. De verantwoordelijke van interne audit rapporteert aan de voorzitter van het auditcomité.

De Interne Audit-functie helpt de organisatie dus bij het realiseren van haar doelstellingen. Ze doet dit door op een systematische en gedisciplineerde wijze het risk management, de interne controleprocessen en de governanceprocessen te beoordelen en daarbij voorstellen te formuleren om ze efficiënter te maken. Dat gebeurt voornamelijk door het uitvoeren van auditopdrachten en het opvolgen van auditaanbevelingen.

Het hoofd van Interne Audit van Belfius Bank is verantwoordelijk voor de interne audit op groepsniveau (Auditor-Generaal). Daartoe heeft het hoofd van interne audit van Belfius Insurance een functionele link naar de Auditor-Generaal. Zodoende wordt de onafhankelijkheid van het hoofd van de Interne Audit van Belfius Insurance ten opzichte van zijn bestuursorganen gecombineerd met het gebruik van uniforme en kwalitatieve auditpraktijken (auditplanning, auditmethodologie, opvolging van auditaanbevelingen enz.) in de groep Belfius.

VOORZITTER	Rudi Vander Vennet
LEDEN	Martine De Rouck
	Georges Hübner

4. Risicocomité

4.1. Samenstelling

4.1.1. Algemeen

Op 31 december 2022 bestond het risicocomité van Belfius Bank uit de volgende leden: de heer Rudi Vander Vennet, voorzitter, mevrouw Martine De Rouck en de heer Georges Hübner.

4.1.2. Onafhankelijkheid en deskundigheid

Het risicocomité van Belfius Bank bestaat uit twee onafhankelijke bestuurders, namelijk mevrouw Martine De Rouck en de heer Georges Hübner.

De leden van het risicocomité moeten individueel de nodige kennis, deskundigheid, ervaring en vaardigheden bezitten om de strategie en de risicotolerantie van de Bank te begrijpen en te bevatten.

De heer Rudi Vander Vennet is licentiaat economische wetenschappen, behaalde een bijzondere licentie in finance en een doctoraat in economie. Hij is momenteel gewoon hoogleraar Banking and Economics aan de Universiteit Gent en doceert tevens Banking en Insurance aan de Solvay Business School (ULB). Hij heeft ervaring als bestuurder bij verschillende financiële instellingen.

Mevrouw Martine De Rouck is licentiaat in wiskunde wetenschappen en actuariële wetenschappen. Zij beschikt over de nodige ervaring zowel in de bancaire als in de financiële sector, in het bijzonder door haar verschillende functies, onder meer bij BNP Paribas Fortis Bank NV van 1978 tot 2016.

De heer Georges Hübner, licentiaat in Business Administration en Ph. D. in Management, is professor financiën aan de HEC Liège, Université de Liège, en voormalig hoofddocent aan de universiteit van Maastricht. Hij nam onder meer deel aan het college van experts dat werd aangesteld door de overheid na de financiële crisis.

De leden van het risicocomité beschikken over de vereiste individuele competentie en professionele ervaring op het vlak van het uitstippelen van een risicostrategie en de risicotolerantie van een kredietinstelling. De noodzakelijke specialisatie werd verworven onder meer in het kader van de bestuursfuncties die zij uitoefenen of uitoefenden bij andere instellingen en/of hun academische achtergrond. Derhalve beschikt het risicocomité over de vereiste individuele kennis en deskundigheid.

4.2. Bevoegdheden

Het risicocomité heeft ten aanzien van de raad van bestuur adviserende bevoegdheden en verantwoordelijkheden met betrekking tot onder meer de volgende domeinen:

- de huidige en toekomstige risicotolerantie en risicostrategie van de Bank (met inbegrip van ESG risico's) en meer in het bijzonder over de doeltreffendheid van de risicobeheersfunctie en de governance-structuur om die te ondersteunen;
- het toezicht op de tenuitvoerlegging van de risicotolerantie en risicostrategie door het directiecomité;
- de toewijzing van de "risk appetite" over de verschillende risicocategorieën, alsook de risicomaatregelen en -limieten voor het beheer en het beperken van belangrijke risico's;
- het in rekening brengen van de risico's die de Bank loopt in de prijszetting aan de klanten;
- de beoordeling van de activiteiten die de Bank blootstellen aan wezenlijke risico's;
- het toezicht op de kapitaal- en liquiditeitsvereisten, de kapitaalbasis en de liquiditeitstoestand van de Bank;

- het waarborgen dat de risico's in verhouding zijn met het kapitaal van de Bank;
- advies verlenen over belangrijke transacties en nieuwe strategische business-voorstellen die een aanzienlijke impact hebben op de "risk appetite" van de Bank;
- kennisname en analyse van de beheersverslagen van het management over de aard en de omvang van de risico's waarmee de Bank en het conglomeraat (vb. Conglomerate Monitoring) te maken krijgt;
- het toezicht over het Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP), het internal Liquidity Adequacy Assessment Process (ILAAP) en het Recovery Plan;
- toezicht houden op de afstemming tussen alle materiële financiële producten en diensten die aan klanten worden aangeboden en het businessmodel en de risicostrategie;
- review van een aantal mogelijke scenario's, waaronder stress scenario's, om te beoordelen hoe het risicoprofiel van de instelling zou reageren op externe en interne gebeurtenissen;
- beoordelen van de aanbevelingen van interne en externe auditors en opvolgen van de gepaste implementatie van genomen maatregelen.

Ter bevordering van gezonde beloningspraktijken en een gezond beloningsbeleid, onderzoekt het risicocomité, onverminderd de taken van het benoemingscomité en het remuneratiecomité, of de prikkels die uitgaan van het beloningssysteem op passende wijze rekening houden met de risicobeheersing, de eigenvermogensbehoeften en de liquiditeitspositie van de instelling, alsook met de waarschijnlijkheid en de spreiding in de tijd van de winst. Tussen het risicocomité en het auditcomité zijn er periodiek wederzijdse informatie-uitwisselingen over onder meer het driemaandelijkse risicorapport, het verslag van de effectieve leiding over de beoordeling van de interne controle en de uitgevoerde risicoanalyses door de afdelingen legal, compliance en audit. Deze informatie-uitwisseling heeft tot doel beide comités de mogelijkheid te bieden hun opdracht ten volle uit te voeren en kan de vorm aannemen van een gemeenschappelijke zitting.

4.3. Werking

Het risicocomité vergadert tenminste éénmaal per kwartaal. Daarnaast worden in het licht van specifieke thema's ook ad-hoc zittingen van het comité georganiseerd.

In 2022 kwam het risicocomité tien maal bijeen waarvan vijf gezamenlijke bijeenkomsten met het auditcomité en één gezamenlijke vergadering met het risk & underwriting-comité van Belfius Insurance.

Het risicocomité werkt onafhankelijk van het risk & underwritingcomité van Belfius Insurance. Op verzoek van de voorzitter van het comité van de Bank kan een gezamenlijk risicocomité plaatsvinden voor Belfius Bank en Belfius Insurance.

VOORZITTER	**Chris Sunt** Voorzitter van de raad van bestuur van Belfius Bank
LEDEN	**Martine De Rouck** Onafhankelijk bestuurder Belfius Bank
	Carine Doutrelepont Onafhankelijk bestuurder Belfius Bank
	Cécile Coune Onafhankelijk bestuurder Belfius Insurance
	Jean-Michel Kupper Onafhankelijk bestuurder Belfius Insurance

5. Bemiddelingscomité

In 2014 besloot de raad van bestuur om een bemiddelingscomité op te richten binnen de groep Belfius.

5.1. Samenstelling

Het bemiddelingscomité bestaat uit vijf leden:

- de voorzitter van de raad van bestuur van Belfius Bank, die het bemiddelingscomité voorzit;
- twee onafhankelijke bestuurders van Belfius Bank;
- twee onafhankelijke bestuurders van Belfius Insurance.

Op 31 december 2022 bestond het bemiddelingscomité uit de volgende leden:

- de heer Chris Sunt, voorzitter van de raad van bestuur van Belfius Bank;
- mevrouw Martine De Rouck en mevrouw Carine Doutrelelpont, onafhankelijke bestuurders van Belfius Bank;

- mevrouw Cécile Coune en de heer Jean-Michel Kupper, onafhankelijke bestuurders van Belfius Insurance.

In 2022 kwam het bemiddelingscomité niet bijeen.

5.2. Bevoegdheden

Het bemiddelingscomité moet adviezen geven in het kader van belangenconflicten bij materiële intragroepstransacties tussen entiteiten van Belfius Groep. Die adviezen worden meegedeeld aan de raden van bestuur van de betrokken ondernemingen, die vervolgens een definitieve beslissing zullen nemen over de beoogde transactie of verrichting.

6. Technologiecomité

In maart 2021 besliste de raad van bestuur om een technologiecomité op te richten in de groep Belfius.

6.1. Samenstelling

Op 31 december 2022 bestond het technologiecomité uit de heer Paul Bodart (niet-uitvoerend bestuurder van Belfius Bank), mevrouw Carine Doutrelepont (niet-uitvoerend bestuurder van Belfius Bank), Bruno Brusselmans (niet-uitvoerend bestuurder van Belfius Bank), Peter Hinssen (niet-uitvoerend bestuurder van Belfius Bank) en Jean-Michel Kupper (niet-uitvoerend bestuurder van Belfius Insurance).

Mevrouw Isabel Neumann is geen lid meer van het technologiecomité sinds 15 juli 2022. De heer Stijn Bijnens treedt niet langer op als extern adviseur van het technologiecomité sedert 1 juli 2022.

In 2022 kwam het technologiecomité vijf keer bijeen.

VOORZITTER	**Paul Bodart**
LEDEN	**Bruno Brusselmans** Bestuurder Belfius Bank
	Carine Doutrelepont Bestuurder Belfius Bank
	Peter Hinssen Bestuurder Belfius Bank
	Isabel Neumann(1) Bestuurder Belfius Bank
	Jean-Michel Kupper Bestuurder Belfius Insurance
	Stijn Bijnens(2) Consultant

(1) Tot 15 juli 2022.
(2) Tot 1 juli 2022.

6.2. Bevoegdheden

Het technologiecomité is bevoegd voor Belfius Bank en zijn dochterondernemingen. Het adviseert de raad van bestuur in zijn technologiestrategie en in belangrijke investeringsbeslissingen in technologie. Technologie omvat o.m. IT, Digital en artificiële intelligentie.

Het technologiecomité:

- adviseert de raad van bestuur in technologiestrategie en belangrijke technologiebeleggingskeuzes, en bereidt de beslissingen van de raad van bestuur daarover voor;
- monitort, evalueert en adviseert de raad van bestuur over bestaande en toekomstige technologietrends, -regulering en -concurrentie en over FinTech-ontwikkelingen die een invloed kunnen hebben op de strategische plannen van Belfius; het monitort ook algemene sectortrends en toekomstige trends in het beheer van bedrijfsgegevens en het gebruik door de financiële sector van data om de klantbeleving te maximaliseren;
- bepaalt maatregelen en adviseert de raad van bestuur over de technologische strategische mijlpalen en transformatieontwikkelingen van Belfius, zoals klantbeleving, verkoop via digitale kanalen en potentiële synergie met fysieke en andere netwerken en potentiële partnerships;
- monitort de vooruitgang in de uitrol van de technologiebeslissingen van de raad van bestuur over – onder meer – technologieprestaties en -veiligheid, en rapporteert dat aan de raad van bestuur. Dat omvat o.m. het monitoren en toetsen van de status van de evolutie naar de cloudinfrastructuur (timing, snelheid, risicobeperking, hybride modellen, talenten), -fundamenten en -platforms;

- beoordeelt en bespreekt rapporten van het management over technologie-activiteiten, -strategieën en -metrics (inclusief projectprestaties rond ondernemingsdata) en rapporteert erover aan de raad van bestuur.

De controle van technologierisico's, o.a. risicometing en -beheer, blijft de verantwoordelijkheid van het risico- en auditcomité van de raad van bestuur.

7. Belfius Kunstraad

Sinds 2015 is er een Belfius Kunstraad opgericht.

VOORZITTER	**Chris Sunt** Voorzitter van de raad van bestuur van Belfius Bank
LEDEN	**Marc Raisière** Voorzitter van het directiecomité van Belfius Bank
	Mieke Debeerst Chief Customer Experience & Marketing Communications Officer
	Truike Vercruysse Head of Sustainability
	Bénédicte Bouton Head of Culture bij Belfius en Curator van de Belfius Art Collection

7.1. Samenstelling

De Belfius Kunstraad bestaat uit minimaal vier leden waaronder de voorzitter van de raad van bestuur van Belfius Bank, één lid van het directiecomité van Belfius Bank, de verantwoordelijke inzake ESG (Environmental, Social & Governance) en de conservator van de Belfius Art Collection Art. De raad van bestuur van Belfius Bank kan één of meer bijkomende leden benoemen.

Op 31 december 2022 was de Belfius Kunstraad samengesteld uit:

- de heer Chris Sunt, voorzitter van de raad van bestuur van Belfius Bank;
- de heer Marc Raisière, CEO, voorzitter van het directiecomité van Belfius Bank;
- Mevrouw Mieke Debeerst, Chief Customer Experience & Marketing Communications Officer;
- Mevrouw Truike Vercruysse, Head of Sustainability;
- Mevrouw Bénédicte Bouton, Head of Culture bij Belfius en Curator van de Belfius Art Collection.

De Belfius Kunstraad kwam negen keer bijeen in 2022.

7.2. Bevoegdheden

De Belfius Kunstraad is gemandateerd door de raad van bestuur van Belfius Bank om de Belfius Art Collection te beheren zoals opgenomen in artikel 10 van de statuten van Belfius Bank. In het kader van dit mandaat, neemt de Belfius Kunstraad beslissingen met betrekking tot het beheer, het behoud, de conservatie, het gebruik, de ontwikkeling en de evolutie van de Belfius Art Collection.

Internecontrole- en risicobeheerssystemen met betrekking tot de financiële rapportering

Belfius Bank heeft diverse systemen voor interne controle en risicobeheer met betrekking tot het proces van financiële verslaggeving. Die controles worden op verschillende niveaus uitgeoefend.

Elke dag wordt de inventaris automatisch afgestemd met de saldi in ACEC/ACSE via de reconciliatietool ACNR. De niet-afgestemde bedragen worden gemeld via een monitoring- en matchingtool INTELLIMATCH. Op het einde van de maand wordt de inventaris van de balans- en de buitenbalansrekeningen in GEXL afgestemd met de saldi in ACEC/ACSE. De niet-afgestemde bedragen worden via een onlinetool in GEXL gemeld. Het betreffende Accounting Competence Center (Back Office) is verantwoordelijk voor de analyse van de aard van de verschillen en voor het invoeren van de vereiste aanpassingen.

De rekeningen (Belgian Gaap en IFRS) worden maandelijks afgesloten. Een eerstelijnscontrole wordt uitgevoerd door de Accounting Competence Centers die de volledige verantwoordelijkheid dragen voor het grootboek (balans, buitenbalans en resultatenrekening) en de inventaris. Wat de activiteit Financial Markets betreft, is FM Risk Management verantwoordelijk voor het valideren van de resultatenrekening en de niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen. De procedures en controleactiviteiten worden door elke betrokken afdeling gedocumenteerd.

Corporate Accounting Control voert een tweedelijnscontrole uit met het oog op een functionele sturing van het afsluitingsproces, de centralisatie en de definitieve validatie van alle relevante boekhoudgegevens en bekendmakingen voor de rapportering. De aard en de draagwijdte van de controleactiviteiten worden bepaald op basis van de risico's. De controles behelzen vooral een variantieanalyse van saldi en ratio's, steekproefsgewijze tests, nazicht van ter staving geleverde documentatie en redelijkheidscontroles. De resultaten van het analytisch nazicht worden samengevat in een rapport van markante feiten, dat wordt voorgelegd aan de hiërarchie. De procedures en controleactiviteiten worden door elke afdeling beschreven.

De eerste- en tweedelijnscontroles staan er borg voor dat de boekhoudgegevens volledig en correct zijn, en duidelijk weergegeven zijn conform het financieel en het reglementair kader.

De belangrijkste dochterondernemingen van Belfius Bank passen vergelijkbare interne audit- en risicobeheerssystemen toe op hun financiële staten. Sinds oktober 2017 wordt de voorbereiding van de jaarrekening van Belfius Insurance en haar dochterondernemingen uitbesteed aan Belfius Bank om zo de processen verder te aligneren en te optimaliseren. De continuïteit kan worden gegarandeerd aangezien ook de middelen en competenties van Belfius Insurance die betrokken zijn bij de voorbereiding en interne audit van de financiële staten werden overgedragen aan Belfius Bank.

Externe functies van de bestuurders – artikel 62, §2 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen en beursvennootschappen

Op 31 december 2022 beschikten de bestuurders van Belfius Bank over 26 bestuursmandaten in andere vennootschappen met industriële, commerciële of financiële werkzaamheden.

Conform het reglement van de Nationale Bank van België van 6 december 2011 aangaande de uitoefening van externe functies door de leiders en bestuurders van gereglementeerde bedrijven, is Belfius Bank verplicht om de door zijn bestuurders en effectieve leiders uitgeoefende externe functies openbaar te maken. Belfius Bank heeft ervoor gekozen om die mandaten bekend te maken in zijn jaarverslag dat neergelegd wordt bij de Nationale Bank.

Commissaris

De controle van de financiële situatie en de financiële staten van de Bank werd toevertrouwd aan KPMG Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door de heren Olivier Macq en Kenneth Vermeire.

De vennootschap KPMG Bedrijfsrevisoren BV besliste om Kenneth Vermeire niet langer als vaste vertegenwoordiger aan te stellen en dit met ingang van 8 november 2022.

Bijgevolg, zal Olivier Macq, bedrijfsrevisor, optreden als enige vaste vertegenwoordiger van de vennootschap KPMG Bedrijfsrevisoren BV, commissaris van Belfius Bank, voor wat betreft het boekjaar afgesloten op 31 december 2022.

KPMG	Prestaties uitgevoerd in 2022				
(In EUR)	Audit van de financiële rekeningen	Andere certificerings-opdrachten	Fiscaal advies	Andere opdrachten	Totaal
KPMG BEDRIJFSREVISOREN	1.583.930	87.660	0	362.950	2.034.540
Belfius Bank	833.000	23.100		120.750	976.850
Dochterondernemingen (bankperimeter)	179.000	51.960			230.960
Belfius Insurance	571.930	12.600		242.200	826.730
ANDERE KPMG ENTITEITEN	97.000	0	0	461.400	558.400
Belfius Bank				461.400	461.400
Dochterondernemingen (bankperimeter)	84.000				84.000
Belfius Insurance	13.000				13.000
TOTAAL	1.680.930	87.660	0	824.350	2.592.940

Het mandaat van de commissaris, KPMG Bedrijfsrevisoren BV, eindigt na afloop van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van 2023. Op aanbeveling van het auditcomité en op voorstel van de raad van bestuur, zal aan de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van 2023 worden voorgesteld om het mandaat van KPMG Bedrijfsrevisoren BV als commissaris, vertegenwoordigd door de heer Olivier Macq, te hernieuwen voor een periode van drie jaar. Het mandaat van de commissaris loopt af op het einde van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van 2026.

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de honoraria die de huidige commissaris ontvangen heeft in de loop van het boekjaar 2022 voor zijn prestaties bij Belfius Bank, bij de met Belfius Bank verbonden Belgische vennootschappen en zijn buitenlandse dochterondernemingen.

Compliance

1. Rol

De Compliance-functie waakt over de integriteit van de activiteiten van Belfius Bank en de beheersing van de compliancerisico's. De directie Compliance bewerkstelligt en ziet erop toe dat Belfius Bank, haar dochterondernemingen, medewerkers, leveranciers en tussenpersonen, de wetgeving, interne regels en normen naleven, die op Belfius van toepassing zijn.

De focus ligt daarbij voornamelijk op de regels m.b.t. de bescherming van de belangen van de klanten, ook wel de gedragsregels genoemd, zoals de MiFID-gedragsregels voor beleggingsdiensten en het vermijden van belangenconflicten.

Aan de ene kant adviseert en sensibiliseert Compliance de directie, het management en de commerciële en operationele diensten van de Bank over de correcte en adequate toepassing van de wet en regelgeving. Dit gebeurt zowel bij het uittekenen van de strategie van de onderneming, bij de ontwikkeling van nieuwe activiteiten, distributiekanalen en processen, als in het kader van specifieke dossiers of transacties. Met het oog daarop volgt zij in nauwe samenwerking met de juridische dienst actief de evolutie van de Belgische en internationale wetgeving op.

Aan de andere kant organiseert de afdeling het onafhankelijk toezicht en de controle op de correcte toepassing van de uitgewerkte procedures en instructies. Zij bewaakt als dusdanig de effectiviteit van het beleid en initieert corrigerende maatregelen waar nodig.

2. Organisatie

De Complianceorganisatie is opgebouwd rond een centrale Complianceafdeling gebaseerd op drie pijlers: de Business Advisors (de adviesfunctie), het "Compliance Risk Monitoring team" (de toezichtsfunctie) en de Antiwitwascel. Die drie teams worden ondersteund door een specifieke cel die de projecten informatorisch en organisatorisch begeleidt.

De centrale Complianceafdeling kan daarnaast een beroep doen op een uitgebreid netwerk van Compliancecorrespondenten, binnen de verschillende afdelingen van de Bank, alsook op netwerken van Compliancemanagers in het gesalarieerd kantorennet enerzijds en het zelfstandig net anderzijds. Deze laatste spelen een belangrijke rol bij o.m. de invoering van en de opleiding en sensibilisering rond Compliance-beleid en -procedures.

Aan het hoofd van de Compliance-organisatie staat de door de FSMA erkende "Compliance Officer". De "Compliance Officer" rapporteert sinds 1 januari 2019 rechtstreeks aan de CRO, lid van het directiecomité, en heeft zo nodig een directe lijn naar de voorzitter van het auditcomité, de voorzitter van de raad van bestuur en de toezichthouder.

De afdeling beschikt eveneens, zoals reglementair voorzien, over een "Anti-Money Laundering Compliance Officer".

De "Anti-Money Laundering Compliance Officer" (AML CO) is verantwoordelijk voor het Antiwitwasteam, dat zorgt voor de strijd tegen witwaspraktijken. Belfius doet significante inspanningen om niet betrokken te geraken bij het witwassen van geld afkomstig uit illegale activiteiten, het opzetten van fiscale fraude, het financieren van terrorisme of het omzeilen van internationale embargo's. Om dat te onderstrepen, heeft de AML CO een algemene compliance-omkadering opgezet en uitgebreide preventieve en controlemaatregelen uitgewerkt. Zo zijn een goede kennis en identificatie van de klant, inzicht in de oorsprong van de geldstromen op de rekeningen en de opsporing van verdachte transacties, cruciaal om die praktijken te voorkomen.

In het kader van de "General Data Protection Regulation" (GDPR) die in mei 2018 in werking trad, werd de vroegere rol van de Privacy Officer bij Compliance geïntegreerd in de nieuwe DPO-functie (Data Protection Officer) die in mei 2018 bij het "Operational Risk Management" werd gecreëerd. Er werd ter zake een vlotte overgang georganiseerd.

De Compliance Officer van Belfius Bank waakt er ook over dat er een coherent en adequaat Compliancebeleid wordt gevoerd binnen alle dochterondernemingen van de Belfius groep. Belfius Bank tekent daarbij het groepsbeleid uit en definieert de te hanteren Compliancemethodologie. Elke gereglementeerde dochteronderneming beschikt over een lokale Compliance Officer die instaat voor een aangepaste toepassing van het beleid binnen zijn onderneming. Die "Compliance Officers" rapporteren functioneel aan de Compliance Officer van Belfius Bank. Zij zijn verantwoordelijk voor de lokale Complianceactiviteiten zoals het identificeren en evalueren van het compliancerisico, de adviesverlening aan de activiteitslijnen en het management, de monitoring en de tweedelijnscontroles en het vastleggen en uitrollen van het Complianceactieplan. De lokale Compliance Officer rapporteert op regelmatige basis aan het lokale directiecomité, de lokale raad van bestuur en aan de Compliance Officer van Belfius Bank in verband met de compliance-activiteiten en -risico's.

3. Charter – uitbreiding bevoegdheden

Mede om de onafhankelijkheid van de Compliancefunctie te garanderen, worden het mandaat, de bevoegdheden, de organisatie en de taken van de Compliancefunctie formeel omkaderd door een specifiek charter, dat werd goedgekeurd door de raad van bestuur van de Bank. Het Charter voorziet ook in een onbeperkte toegang van de Compliancefunctie tot alle informatie en alle medewerkers binnen de Bank met het oog op de eventuele onderzoeks- of toezichtsdaden die zij nodig acht.

Het Compliance Charter wordt periodiek geëvalueerd en waar nodig uitgebreid in functie van de evolutie van de regelgeving, de vastgestelde potentiële nieuwe risico's, en/of de bijsturing van de risico-appetijt van de Belfius groep. De laatste jaren werd het toepassingsgebied van de Compliancefunctie op basis daarvan onder meer uitgebreid tot advies en toezicht met betrekking tot de publiciteitsregels, de wet op de marktpraktijken, de regels met betrekking tot consumenten- en hypothecaire kredieten en de betalingsdiensten. Het Charter is van toepassing op alle gereglementeerde ondernemingen van de Belfius groep.

Algemene gegevens

Maatschappelijk kapitaal en bestemming van het resultaat van Belfius Bank

1. Maatschappelijk kapitaal en evolutie van het kapitaal tijdens het boekjaar 2022

Het maatschappelijk kapitaal van Belfius Bank bedraagt drie miljard vierhonderdachtenvijftig miljoen zesenzestigduizend tweehonderdzevenentwintig euro eenenveertig cent (3.458.066 227,41 EUR) en wordt vertegenwoordigd door 359.412.616 aandelen op naam. De aandeelhoudersstructuur van Belfius Bank ziet er als volgt uit: 359.407.616 aandelen op naam zijn in handen van de naamloze vennootschap van openbaar nut Federale Participatie-en Investeringsmaatschappij (FPIM) in eigen naam, maar voor rekening van de Belgische overheid, en 5.000 aandelen op naam zijn in handen van de naamloze vennootschap CertiFed. CertiFed is voor 100% in handen van de FPIM.

De buitengewone algemene vergadering van 19 maart 2019 heeft de raad van bestuur in overeenstemming met de wettelijke voorwaarden de machtiging gegeven het kapitaal van de Bank te verhogen in één of meerdere keren met een bedrag van maximaal drie miljard vierhonderdachtenvijftig miljoen zesenzestigduizend tweehonderdzevenentwintig euro eenenveertig cent (3.458.066.227,41 EUR). Die machtiging is geldig voor een duur van vijf jaar vanaf de datum van de bekendmaking van de beslissing van de algemene vergadering in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

Tijdens het boekjaar 2022 werd het maatschappelijk kapitaal van de Bank niet gewijzigd.

2. Bestemming van het resultaat

De vennootschappelijke resultaten over het boekjaar 2022 tonen een winst van 884.285.214,21 EUR. Na aftrek van de 'belastingvrije reserves' voor een bedrag van 994.542,85 EUR bedraagt de 'te bestemmen winst van het boekjaar' 885.279.757,06 EUR.

Het resultaat wordt voor 500.862.766,06 EUR opgenomen in de reserves.

3. Jaarlijks dividend

De Raad van Bestuur van 21 maart 2023 heeft aan de Algemene Vergadering van 26 april 2023 voorgesteld een gewoon dividend uit te keren van 384,4 miljoen EUR over het boekjaar 2022.

Statutenwijziging

De statuten van Belfius Bank werden gewijzigd op 22 april 2020 (wijziging van de statuten waardoor de algemene vergadering kan afwijken van de regel dat een niet-uitvoerend bestuurder kan worden herbenoemd voor de duur van maximaal twee bestuursmandaten).

Belangrijkste wijzigingen in de perimeter van Belfius Bank op niet-geconsolideerd niveau

In 2022 zette Belfius zijn ontwikkeling in verschillende domeinen voort, om zijn positionering en strategie te versterken en dit specifiek in de perimeter van Belfius Bank op niet-geconsolideerd niveau:

- in diensten met betrekking tot mobiliteit heeft Belfius Bank een meerderheidsparticipatie genomen in CenEnergy, een beloftevolle Belgische scale-up die duurzame en complete laadoplossingen aanbiedt. Met dit strategisch partnership wil Belfius resoluut verder inzetten op een duurzame mobiliteit. En gedreven vanuit haar ESG-ambities om in het bezonder de CO_2-uitstoot in ons land drastisch te verminderen en haar klanten uit te rusten met een duurzame en complete oplaadinfrastructuur;
- in het beheer en het ter beschikking stellen van cash aan haar cliënteel heeft Belfius Bank deelgenomen aan de kapitaalsverhoging van Batopin. Batopin (Belgian ATM OPtimization INitative) is een project van Belfius Bank, BNP Paribas Fortis, KBC en ING die samen een performant netwerk van automatische bankloketten willen uitrollen in België. Het initiatief draait rond veiligheid en efficiëntie en rond de financiële en sociale inclusie;
- in het ondersteunen van de oprichting, de groei en de duurzaamheid van ondernemingen in de Waalse regio met als vooruitzicht de ontwikkeling van werkgelegenheid in de Waalse regio, de toegevoegde waarde en de duurzaamheid heeft Belfius Bank haar participatie in SRIW ingebracht in de onderneming Newco (FDO 2023). Deze laatste werd opgericht door de Waalse regio waarna SRIW, Sowalfin en Sogepa met deze nieuwe onderneming werden gefuseerd door absorptie.

Belfius voerde ook diverse operaties door in verband met vastgoed- of financiële participaties, waaronder:

- de verkoop van haar belangen in Bedrijvencentrum Dendermonde en Bedrijvencentrum Zaventem (twee bedrijvencentra die lokalen en logistieke faciliteiten ter beschikking stellen van kleine ondernemingen);
- de verkoop van haar belang in SRIW Environnement (onderneming actief in het beheer van het leefmilieu en de ontwikkeling van hernieuwbare energie);
- de liquidatie van The Studio (onderneming actief in de ontwikkeling van fintech initiatieven en investeringen in fintech startups) en Banking Funding Company (onderneming actief in de funding en afhandeling van de financiële fluxen van internationale betaalkaarten);
- de liquidatie van Penates (onderneming actief in de effectisering om de liquiditeit binnen Belfius Bank te verbeteren);
- de uittreding uit het kapitaal van Trividend (onderneming actief in investeringen in sociale en maatschappelijk bewogen ondernemers en ondernemingen via achtergestelde leningen en kapitaalinstrumenten).

Belangrijkste geschillen

Belfius (d.i. Belfius Bank en zijn geconsolideerde dochterondernemingen) is partij in een aantal geschillen in België die voortvloeien uit haar gebruikelijke beroepsactiviteiten, met inbegrip van die waarin het optreedt als verzekeraar, kapitaal- en kredietverschaffer, werkgever, investeerder en belastingbetaler.

Belfius legt voorzieningen aan voor die geschillen wanneer haar management, rekening houdend met alle beschikbare elementen, na analyse door haar bedrijfsjuristen en externe juridische adviseurs al naar het geval, van oordeel is,

- dat Belfius een bestaande verplichting heeft ten gevolge van gebeurtenissen in het verleden;
- dat een betaling door Belfius waarschijnlijk is; en
- dat het bedrag ervan redelijkerwijze kan worden bepaald.

Hoewel het vaak onmogelijk is de uiteindelijke uitkomst van alle hangende geschillen te voorspellen of te bepalen, legt Belfius bij toepassing van bovenstaande geen voorziening aan voor andere geschillen waarvan het management op de hoogte is wanneer het management, na rijp beraad op basis van relevant advies, van oordeel is dat deze geschillen ongegrond zijn, ofwel dat hiertegen met succes verweer kan worden gevoerd, ofwel dat de uitkomst hiervan naar verwachting niet zal resulteren in een significant verlies.

Hierna worden de naar de mening van Belfius belangrijkste hangende geschillen vermeld ongeacht of hiervoor al dan niet een voorziening werd aangelegd[1] . Hun beschrijving maakt abstractie van de elementen of evoluties die geen invloed hebben op de positie van Belfius. Indien die geschillen succesvol zouden zijn voor de tegenpartijen, zouden zij eventueel een financiële impact op Belfius kunnen hebben. Voor de geschillen waarvoor geen voorziening is aangelegd, is die impact op dit ogenblik niet kwantificeerbaar. Binnen de financiële sector is de preventie van het witwassen van geld een gangbare praktijk die hoog op de agenda staat en zoals gewoonlijk werkt Belfius in dat verband samen met de Belgische autoriteiten.

1. Het Woningfonds van het Brussels Hoofdstedelijk Gewest

Het Woningfonds van het Brusselse Hoofdstedelijk Gewest heeft Belfius Bank op 9 oktober 2012 gedagvaard voor de Rechtbank van Koophandel van Brussel. Het Woningfonds tekende voor een totaal bedrag van 32 miljoen EUR in op vier thesauriebewijzen die tussen juli en september 2011 werden uitgegeven door de Gemeentelijke Holding en werden geplaatst door Belfius, dat optrad als dealer in het kader van het programma van thesauriebewijzen van de Gemeentelijke Holding. Om reden van ernstige financiële moeilijkheden bij de Gemeentelijke Holding, kende het Woningfonds op 24 november 2011 een vrijwillige kwijtschelding toe aan de Gemeentelijke Holding en kon het 16 miljoen EUR recupereren. De Gemeentelijke Holding ging in december 2011 in vereffening. Om reden van de interventie van Belfius als dealer van de thesauriebewijzen, eist het Woningfonds van Belfius Bank de terugbetaling van het niet-gerecupereerde kapitaal. Belfius Bank verwerpt de eis van het Woningfonds, aangezien het verlies dat werd geleden op die belegging, het gevolg is van een vrijwillige afstand van schuldvordering door het Woningfonds die overeenstemt met de helft van zijn belegging.

Op 27 maart 2014 heeft de Rechtbank van Koophandel van Brussel het verzoek van het Woningfonds ontvankelijk maar ongegrond verklaard. Het Woningfonds heeft op 3 juni 2014 beroep aangetekend tegen dit vonnis.

Het arrest van het Hof van Beroep van Brussel van 28 maart 2022 verklaart het beroep van het Woningfonds ongegrond. Het Woningfonds heeft geen voorziening bij het Hof van Cassatie ingediend. Het geschil is daarmee gesloten.

2. Arco - Coöperatieve aandeelhouders

Diverse partijen, waaronder Belfius Bank, werden in drie verschillende procedures gedagvaard door coöperatieve aandeelhouders van Arco, met name:

- een procedure voor de Nederlandstalige Ondernemingsrechtbank te Brussel ("Procedure Orb. Deminor");
- een procedure voor de Rechtbank van Eerste Aanleg van Brussel in 2018 ("Procedure Rb. Eerste Aanleg 2018");
- een procedure voor de Rechtbank van Eerste Aanleg van Brussel in 2022 ("Procedure Rb. Eerste Aanleg 2022").

2.1. Procedure Orb. Deminor

Op 30 september 2014 leidden 737 aandeelhouders van 3 vennootschappen uit de Arco-groep (Arcopar, Arcoplus en Arcofin) een procedure in tegen de Arco-entiteiten en Belfius Bank bij de Nederlandstalige Ondernemingsrechtbank te Brussel en dit met de hulp van Deminor. Op 19 december 2014 sloten 1.027 extra aandeelhouders van de Arco-entiteiten zich aan bij de Deminor Procedure. Op 15 januari 2016 sloten 405 extra aandeelhouders van de Arco-entiteiten zich aan bij de Deminor Procedure, wat resulteerde in een totaal van 2.169 eisers. Op 16 november 2020 werd een nieuwe procedure via Deminor opgestart, waarbij alle eisers, behalve 1, zich hebben aangesloten om te anticiperen op een eventuele nietigheid van de oorspronkelijke dagvaarding. De inhoud van beide procedures is dezelfde. Ze worden dan ook samen behandeld.

(1) In voorkomend geval kan artikel 92 van IAS37 op deze sectie van toepassing zijn..

De eisers hebben gevraagd dat de Brusselse Rechtbank onder meer zou beslissen dat:

- in hoofdorde de overeenkomsten krachtens dewelke ze aandeelhouders werden van de betreffende Arco-entiteiten nietig worden verklaard, omwille van een vermeend wilsgebrek;
- de verweerders in solidum aan de eisers hun financiële inbreng in die entiteiten plus interest moeten terugbetalen,
- in ondergeschikte orde een schadevergoeding gevraagd wordt aan Belfius Bank voor een vermeende schending van haar informatieplicht, en
- de verweerders aansprakelijk zijn voor bepaalde aanvullende schade die de eisers hebben geleden.

De financiële inbreng van de 2.169 eisers waarvoor terugbetaling wordt gevorderd, bedroeg op de datum van dit verslag ongeveer 6,5 miljoen EUR (hoofdsom). De vorderingen van de eisers in het kader van de Deminor Procedure zijn gebaseerd op aantijgingen van fraude en/of misleiding vanwege de Arco-entiteiten en Belfius Bank. Subsidiair hebben de eisers geargumenteerd dat Belfius Bank haar algemene zorgvuldigheidsplicht als een normale en voorzichtige bankier heeft geschonden. In verband met Belfius Bank hebben de eisers verwezen naar bepaalde brieven en brochures die zogenaamd misleidende informatie zouden bevatten, afkomstig van de voorgangers van Belfius Bank. De Belgische staat, DRS Belgium (Deminor) en de voorzitter van het directiecomité van de Arco-entiteiten zijn ook verweerders in het kader van de procedure voor de Ondernemingsrechtbank van Brussel. Ondertussen is ook de VZW Arcoclaim tussengekomen in deze procedure (op grond van een beweerde overdracht van schuldvordering door één van de eisers/coöperanten aan de VZW). De zaak werd uitgebreid gepleit gedurende meerdere pleitzittingen in juni 2021. Op 3 november 2021 deed de Nederlandstalige ondernemingsrechtbank te Brussel uitspraak in deze procedure. In dit vonnis wijst de ondernemingsrechtbank de vorderingen van alle coöperanten af.

Tegen dit vonnis werd hoger beroep aangetekend. De zaak is nu hangende voor het Hof van Beroep te Brussel. Er werd een conclusiekalender bepaald. De pleitzitting wordt verwacht in het najaar van 2028.

2.2. Procedure Rb. Eerste Aanleg 2018

Bovendien, op 7 februari 2018 hebben 2 coöperanten de Belgische Staat gedagvaard voor de Rechtbank van Eerste Aanleg te Brussel, omdat zij van oordeel zijn dat de Belgische Staat een fout heeft begaan door een waarborgregeling te beloven en vast te leggen voor de aandeelhouders van financiële coöperatieve vennootschappen (zoals de Arco-coöperanten) welke als onrechtmatige staatsteun werd beschouwd door de Europese Commissie. Deze twee verzoekers hebben ook Belfius Bank op 8 februari 2018 gedagvaard om tussen te komen in deze procedure en vorderen een schadevergoeding van Belfius Bank, omdat zij menen dat Belfius Bank fouten heeft begaan bij de verkoop van de Arco-aandelen. Groepen van Arco-coöperanten hebben zichzelf georganiseerd via sociale media om zo andere coöperanten te mobiliseren om ook een eisende partij te worden in deze procedure.

Er is nog geen conclusiekalender bepaald in deze procedure. In deze zaak werd wel een verzoek tot bemiddeling ingediend door ArcoClaim.

In een recente update heeft ArcoClaim verklaard dat 7.258 nieuwe Arco-coöperanten zich hebben aangesloten, bovenop de 5.334 Arco-coöperanten reeds deel van deze procedure.

2.3. Procedure Rb. Eerste Aanleg 2022

Op 14 december 2022 hebben 10 Arco-coöperanten met behulp van Deminor een nieuwe procedure ingeleid tegen de Arco-vennootschappen, de Belgische Staat en Belfius voor de Rechtbank van Eerste Aanleg, waarbij zij vragen dat de rechtbank zou beslissen dat de verwerende partijen uit hoofde van buitencontractuele fouten veroordeeld worden tot het betalen van een schadevergoeding, die gelijk is aan de door hen gedane inbreng inclusief de desgevallend gekapitaliseerde dividenden en eventuele bonusreserves, alsook tot een bijkomende schadevergoeding voor morele schade. Ondertussen zijn in totaal 13.678 coöperanten vrijwillig tussengekomen in de opgestarte procedure.

De inleidingszitting van deze zaak die gepland stond op 23 december 2022 werd uitgesteld naar de eerste helft van 2023.

Er werden voor deze geschillen geen voorzieningen aangelegd, daar Belfius Bank van mening is over voldoende valabele argumenten te beschikken om die vorderingen onontvankelijk en/of ongegrond te laten verklaren.

3. Funding Loss

Belfius Bank wordt al verscheidene jaren geconfronteerd met juridische procedures ter betwisting van de door de Bank gevraagde funding loss-vergoeding voor de vervroegde terugbetaling van beroepskredieten, die bedoeld zijn om het financiële verlies te compenseren dat de Bank lijdt door deze vervroegde terugbetaling.

Na de sterke stijging van de rente zijn het aantal verzoeken om vervroegde terugbetaling van beroepskrediten en de verliezen die de Bank lijdt als gevolg van deze vervroegde terugbetaling sterk gedaald.De omvang en het bedrag van mogelijke funding loss-vergoedingen zijn onbelangrijk geworden. Bijgevolg is de provisie die de potentiële globale financiële impact van het risico in verband met geschillen en settlements over funding loss-vergoeding gedeeltelijk dekte, opgeheven omdat (1) het risico verwaarloosbaar is geworden en niet langer hoeft te worden gedekt; en (2) de portefeuille van bestaande geschillen over funding loss-vergoeding aanzienlijk is afgenomen.

Indien relevant, wordt er echter nog steeds een specifieke provisie getroffen voor bestaande geschillen. De provisies worden voortdurend opnieuw geëvalueerd in het licht van veranderende specifieke omstandigheden.

4. Onderzoek naar de “Panama Papers”

Deze paragrafen worden enkel vermeld met het oog op volledigheid, hoewel de onderstaande kwesties geen betrekking hebben op een geschil. Op 5 december 2017 deed de politie onder leiding van de onderzoeksrechter van Brussel een huiszoeking in het hoofdkantoor van Belfius Bank in het kader van de Belgische parlementaire commissie over de “Panama Papers”. De Bank werd ondervraagd als getuige en werd niet beschuldigd van enige wanpraktijken. De reikwijdte van het onderzoek bestaat erin vast te stellen of er overtredingen op de witwaswetgeving zijn gebeurd en na te gaan wat de link is tussen Belfius Bank (of zijn voorgangers) en, onder meer, Experta en Dexia Banque Internationale à Luxembourg (nl. voormalige entiteiten van de groep Dexia).

Tot dusver ontving Belfius Bank geen verdere informatie sinds voornoemde huiszoeking plaatsvond.

5. Gerechtelijk onderzoek met betrekking tot de activiteiten van een onafhankelijk bankagentschap

Tegen Belfius Bank werd een inverdenkingstelling uitgebracht met betrekking tot zijn vermoedelijke rol in verband met potentiële frauduleuze activiteiten die zouden gepleegd zijn met behulp van een directeur van een zelfstandig agentschap van Belfius Bank in overtreding met meerdere (bancaire) regelgevingen. Na raadpleging van het strafdossiers, blijft Belfius ervan overtuigd dat het over voldoende waardevolle argumenten beschikt om de vordering ontoelaatbaar en/of ongegrond te laten verklaren.

Er werden geen provisies aangelegd voor dit dossier.

Transparantieverklaring

Transparantievereisten die gelden voor informatie over de uitgevende instellingen waarvan de effecten tot de handel op een gereglementeerde markt zijn toegelaten.

In overeenstemming met Richtlijn 2004/109/EG betreffende de transparantievereisten die gelden voor informatie over uitgevende instellingen waarvan effecten tot de handel op een gereglementeerde markt zijn toegelaten (de “Transparantierichtlijn”) en Richtlijn 2007/14/EG van 8 maart 2007 tot vaststelling van concrete uitvoeringsvoorschriften van een aantal bepalingen van de Transparantierichtlijn, heeft Belfius Bank NV gekozen voor Luxemburg als lidstaat van herkomst.

De Transparantierichtlijn werd omgezet in Luxemburgs recht via:

- de Luxemburgse wet van 11 januari 2008 betreffende de transparantieverplichtingen in verband met de informatieverstrekking over de uitgevende instellingen waarvan de roerende waarden zijn toegelaten tot de handel op een gereglementeerde markt;
- het groothertogelijk reglement van 3 juli 2008 betreffende de officiële invoering van mechanismen voor de gecentraliseerde opslag van de gereglementeerde informatie in de zin van de wet van 11 januari 2008;
- de CSSF-circulaire 08/337 van de Luxemburgse Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Voormelde regelgeving voorziet in een aantal verplichtingen betreffende informatieverstrekking en de openbaarmaking van gegevens.

Conform artikel 3.(2) van de Luxemburgse wet betreffende de transparantieverplichtingen voor emittenten van roerende waarden, verklaart het directiecomité van Belfius Bank dan ook dat:

- Belfius Bank voor Luxemburg heeft gekozen als lidstaat van herkomst;
- voor zover hem bekend, de financiële overzichten, die zijn opgesteld in overeenstemming met de toepasselijke boekhoudkundige normen, een juist en getrouw beeld geven van de activa, de passiva, de financiële positie en de winst of het verlies van de uitgevende instelling en van alle ondernemingen die in de consolidatie zijn opgenomen;
- voor zover hem bekend, het beheersverslag een getrouw overzicht geeft van de ontwikkeling en de resultaten van het bedrijf en van de positie van de emittent en van alle ondernemingen die in de consolidatie opgenomen zijn, alsook een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden waarmee ze geconfronteerd worden.

Land-per-land rapportering

Krachtens artikel 6bis van het Koninklijk Besluit van 23 september 1992 op de geconsolideerde jaarrekening van de kredietinstellingen, geeft Belfius op geconsolideerde basis de volgende informatie, opgesplitst naar land waar Belfius gevestigd is (via bijkantoor en/of dochteronderneming).

Land	Activiteit	31/12/21			
		Omzet[1] (In duizend EUR)	Gemiddeld VTE[2]	Nettoresultaat voor belastingen (In duizend EUR)	Belastingen (In duizend EUR)
BELGIE	BANK EN VERZEKERING	2.694.768	6.199	1.234.200	(289.442)
EU-LIDSTAAT					
Luxemburg	Andere financiële diensten en verzekeringsactiviteiten	12.604	6	11.388	(2.790)
Ierland	Andere financiële diensten en verzekeringsactiviteiten	(4.966)	7	(16.971)	1.191
Frankrijk	Andere financiële diensten en verzekeringsactiviteiten	870		(2.903)	943
TOTAAL		2.703.276	6.212	1.225.714	(290.098)

Land	Activiteit	31/12/22			
		Omzet[1] (In duizend EUR)	Gemiddeld VTE[2]	Nettoresultaat voor belastingen (In duizend EUR)	Belastingen (In duizend EUR)
BELGIE	BANK EN VERZEKERING	2.952.195	6.331	1.220.809	(280.087)
EU-LIDSTAAT					
Luxemburg	Andere financiële diensten en verzekeringsactiviteiten	4.567	6	2.648	917
Ierland	Andere financiële diensten en verzekeringsactiviteiten	20.344	6	30.728	(749)
Frankrijk	Andere financiële diensten en verzekeringsactiviteiten	5.248		426	1.199
TOTAAL		2.982.353	6.343	1.254.611	(278.719)

(1) Gebaseerd op "Opbrengsten" in de Geconsolideerde resultatenrekening van het Jaarverslag.
(2) We verwijzen naar de toelichting 7.10 "Personeelskosten" van het Jaarverslag.

Geconsolideerde jaarrekening

Financiële situatie op 31 december 2022

I.	I. KERNCIJFERS	278
	Geconsolideerde balans	278
	Geconsolideerde resultatenrekening	280
	Geconsolideerde staat van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	281
	Geconsolideerde staat van de wijzigingen in eigen vermogen	283
	Geconsolideerd kasstroomoverzicht	288
TOELICHTINGEN BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING		290
II.	Gebeurtenissen na balansdatum	290
III.	Boekhoudprincipes en waarderingsregels van de geconsolideerde jaarrekening	291
IV.	Operationele segmentrapportering	321

V.	Toelichtingen bij het actief van de geconsolideerde balans	326
5.1.	Geldmiddelen en equivalenten	326
5.2.	Kas en tegoeden bij centrale banken	326
5.3.	Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	326
5.4.	Leningen en voorschotten	328
5.5.	In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten	332
5.6.	Derivaten	336
5.7.	Investeringen in ondernemingen in vermogensmutatie	341
5.8.	Materiële vaste activa	343
5.9.	Immateriële activa	345
5.10.	Goodwill	347
5.11.	Uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen	347
5.12.	Overige activa	350
5.13.	Vaste activa (groep activa die wordt afgestoten) aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten	350
5.14.	Leasing	351
VI.	Toelichtingen bij de verplichtingen van de geconsolideerde balans	353
6.1.	Kas en tegoeden van centrale banken	353
6.2.	Schulden aan en deposito's van kredietinstellingen	354
6.3.	Schulden en deposito's	355
6.4.	Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen	356
6.5.	Voorzieningen voor verzekeringsactiviteiten	358
6.6.	Voorzieningen en voorwaardelijke verplichtingen	362
6.7.	Achtergestelde schulden	370
6.8.	Overige verplichtingen	372

VII.	Toelichtingen bij de geconsolideerde resultatenrekening	373
7.1.	Renteopbrengsten – rentekosten	373
7.2.	Dividenden	374
7.3.	Nettoresultaat uit ondernemingen in vermogensmutatie	374
7.4.	Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via resultatenrekening	374
7.5.	Nettoresultaat uit investeringen en verplichtingen	376
7.6.	Honoraria en ontvangen - betaalde provisies	378
7.7.	Verzekeringsresultaten	379
7.8.	Overige opbrengsten	381
7.9.	Overige kosten	382
7.10.	Personeelskosten	383
7.11.	Algemene en administratiekosten	384
7.12.	Afschrijvingen vaste activa	384
7.13.	Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen	385
7.14.	Waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	388
7.15.	Waardeverminderingen op goodwill	389
7.16.	Belastingen	389

ANDERE TOELICHTINGEN BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING		391
VIII.	Toelichtingen bij de geconsolideerde buitenbalansrubrieken	391
8.1.	Handel volgens standaardmarktconventies (regular way trade)	391
8.2.	Waarborgen	391
8.3.	Kredietlijnen	391
8.4.	Andere verbintenissen in het kader van financieringsactiviteiten	392
8.5.	Verbintenissen – voorwaardelijke verplichtingen	392
8.6.	Lening en ontlening van effecten (in het kader van “bond lending en bond borrowing transacties”)	392

IX.	Toelichtingen met betrekking tot het risicobeheer	393
9.1.	Reële waarde	393
9.2.	Kredietrisico's - uitstaande bedragen	403
9.3.	Informatie over bezwaarde activa en ontvangen waarborgen	421
9.4.	Renteherzieningsrisico: uitsplitsing volgens resterende looptijd tot de volgende rentevoetbepaling	427
9.5.	Marktrisico en balansbeheer	431
9.6.	Liquiditeitsrisico	435
9.7.	Valutarisico en wisselkoersen	439
9.8.	Verzekeringsrisico	440
X.	Toelichtingen met betrekking tot belangrijke wijzigingen in de consolidatiekring en lijst van de dochterondernemingen en geassocieerde deelnemingen van Belfius	443
10.1.	Belangrijke wijzigingen in de consolidatiekring	443
10.2.	Overnames en overdrachten van geconsolideerde ondernemingen	444
10.3.	Lijst van de dochterondernemingen, de ondernemingen waarop vermogens-mutatie is toegepast, de geassocieerde ondernemingen en de ondernemingen waarin de groep ten minste 20% van het kapitaal bezit	447
10.4.	Belangen in niet-geconsolideerde gestructureerde entiteiten	452
XI.	Transacties met verbonden partijen	454
XII.	Effectisering	455
VERSLAG VAN DE COMMISSARIS		456

Geconsolideerde balans

Actief

(In duizend EUR)		Toelichting	31/12/21	31/12/22
I.	Kas en tegoeden bij centrale banken	5.2.	31.640.347	27.295.434
II.	Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	5.3.	10.411.237	4.143.601
	A. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		10.411.237	4.143.601
	B. Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat		0	0
	C. Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies		0	0
III.	Leningen en voorschotten	5.4.	102.678.814	110.310.792
	A. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		101.540.978	109.343.655
	B. Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat		99.119	171.152
	C. Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies		1.038.717	795.986
IV.	In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten	5.5.	27.195.351	23.026.722
	A. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		20.839.937	17.494.927
	B. Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat		4.959.373	4.040.914
	C. Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies		1.396.041	1.490.882
V.	Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten		4.245.672	3.969.934
VI.	Derivaten	5.6.	8.909.039	5.893.105
VII.	Winst/verlies op ingedekt element in portfolio hedge voor renterisico	5.6.	3.651.783	1.134.326
VIII.	Investeringen in ondernemingen in vermogensmutatie	5.7.	96.107	94.019
IX.	Materiële vaste activa	5.8.	1.614.068	1.672.048
X.	Immateriële activa	5.9.	214.928	236.639
XI.	Goodwill	5.10.	103.966	103.966
XII.	Belastingvorderingen	5.11.	355.777	490.680
	A. Belastingvorderingen lopend boekjaar		27.073	27.115
	B. Uitgestelde belastingvorderingen		328.704	463.565
XIII.	Technische voorzieningen uit hoofde van verzekeringscontracten - deel van de herverzekeraars	6.5.	130.890	138.964
XIV.	Overige activa	5.12.	876.060	915.764
XV.	Vaste activa (groep activa die wordt afgestoten) aangehouden voor verkoop en beëindigde Bedrijfsactiviteiten	5.13.	26.505	39.684
TOTAAL VAN HET ACTIEF			192.150.543	179.465.679

De toelichtingen van pagina 290 tot 455, met de daarin specifiek vermelde secties van het beheersverslag en zoals aangegeven in het beheersverslag, maken integraal deel uit van de geconsolideerde jaarrekening.

Verplichtingen

(In duizend EUR)		Toelichting	31/12/21	31/12/22
I.	Kas en tegoeden van centrale banken	6.1	15.418.072	5.904.113
II.	Schulden aan en deposito's van kredietinstellingen	6.2	3.591.036	1.869.641
	A. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		3.591.036	1.869.641
	B. Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies		0	0
III.	Schulden en deposito's	6.3	104.404.013	108.447.486
	A. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		104.355.267	108.427.536
	B. Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies		48.746	19.951
IV.	Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen	6.4	23.145.353	25.928.567
	A. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		15.116.744	18.517.096
	B. Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies		8.028.609	7.411.471
V.	Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten		4.245.672	3.969.934
VI.	Derivaten	5.6	14.018.729	8.248.509
VII.	Winst/verlies op ingedekt element in portfolio hedge voor renterisico	5.6	45.766	(1.606.023)
VIII.	Voorzieningen voor verzekeringsactiviteiten	6.5	12.191.017	11.495.400
IX.	Voorzieningen en voorwaardelijke verplichtingen	6.6	529.173	497.660
X.	Achtergestelde schulden	6.7	1.642.749	1.547.204
	A. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		1.642.749	1.547.204
	B. Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies		0	0
XI.	Belastingverplichtingen	5.11.	49.183	69.179
	A. Belastingverplichtingen lopend boekjaar		41.682	63.014
	B. Uitgestelde belastingverplichtingen		7.502	6.165
XII.	Overige verplichtingen	6.8.	1.377.031	1.473.356
XIII.	Verplichtingen opgenomen in groep die wordt afgestoten en beëindigde bedrijfsactiviteiten		0	0
TOTAAL VAN DE VERPLICHTINGEN			180.657.795	167.845.027

Eigen vermogen

(In duizend EUR)		Toelichting	31/12/21	31/12/22
XIV.	Geplaatst kapitaal		3.458.066	3.458.066
XV.	Uitgiftepremies		209.232	209.232
XVI.	Ingekochte eigen aandelen		0	0
XVII.	Reserves en overgedragen resultaat		5.957.910	6.524.910
XVIII.	Nettoresultaat van het boekjaar		934.964	974.711
KERN EIGEN VERMOGEN			10.560.172	11.166.919
XIX.	Reële waarde wijzigingen van schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat		108.559	(222.352)
XX.	Reële waarde wijzigingen van eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat		179.153	136.944
XXI.	Reële waarde wijzigingen door eigen kredietrisico op financiële passiva geboekt tegen reële waarde via de resultatenrekening op te nemen in de overige onderdelen van het totaalresultaat		0	0
XXII.	Reële waarde wijzigingen op derivaten door kasstroomafdekking		(98.352)	(112.644)
XXIII.	Herwaardering pensioenregelingen		132.290	119.933
XXIV.	Discretionaire winstdelingselementen van verzekeringscontracten	6.5.	81.096	0
XXV.	Andere reserves		208	208
NIET IN DE RESULTATENREKENING OPGENOMEN WINSTEN EN VERLIEZEN			402.953	(77.910)
EIGEN VERMOGEN VAN DE GROEP			10.963.126	11.089.008
XXVI.	Aanvullende Tier 1 instrumenten in eigen vermogen		497.083	497.083
XXVII.	Minderheidsbelang		32.539	34.561
TOTAAL EIGEN VERMOGEN			11.492.748	11.620.652
TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN			192.150.543	179.465.679

De toelichtingen van pagina 290 tot 455, met de daarin specifiek vermelde secties van het beheersverslag en zoals aangegeven in het beheersverslag, maken integraal deel uit van de geconsolideerde jaarrekening.

Geconsolideerde resultatenrekening

(In duizend EUR)		Toelichting	31/12/21	31/12/22
I.	Renteopbrengsten	7.1.	3.357.376	3.720.738
II.	Rentekosten	7.1.	(1.356.009)	(1.640.450)
III.	Dividenden	7.2.	72.853	71.611
IV.	Nettoresultaat uit ondernemingen in vermogensmutatie	7.3.	2.449	3.993
V.	Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via resultatenrekening	7.4.	24.973	24.822
VI.	Nettoresultaat uit investeringen en verplichtingen	7.5.	14.842	56.401
VII.	Ontvangen provisies en honoraria	7.6.	942.249	982.858
VIII.	Betaalde provisies en honoraria	7.6.	(184.745)	(192.643)
IX.	Technisch resultaat uit verzekeringsactiviteiten	7.7.	72.916	150.111
	A. Bruto ontvangen premies		1.506.818	1.896.220
	B. Andere technische opbrengsten en kosten		(1.433.902)	(1.746.109)
X.	Overige opbrengsten	7.8.	240.869	373.847
XI.	Overige kosten	7.9.	(484.499)	(568.935)
OPBRENGSTEN			2.703.276	2.982.353
XII.	Personeelskosten	7.10.	(641.064)	(699.860)
XIII.	Algemene en administratiekosten	7.11.	(482.642)	(572.446)
XIV.	Vergoeding van het net		(220.587)	(216.599)
XV.	Afschrijvingen vaste activa	7.12.	(132.833)	(131.100)
KOSTEN			(1.477.125)	(1.620.005)
NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN			1.226.151	1.362.349
XVI.	Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen	7.13.	1.361	(105.689)
XVII.	Waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	7.14.	(1.797)	(2.049)
XVIII.	Waardeverminderingen op goodwill	7.15.	0	0
NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN			1.225.714	1.254.611
XIX.	(Kosten) inkomsten belastingen lopend boekjaar	7.16.	(234.998)	(266.896)
XX.	(Kosten) inkomsten uitgestelde belastingen	7.16.	(55.100)	(11.823)
TOTAAL (KOSTEN) INKOMSTEN BELASTINGEN			(290.098)	(278.719)
NETTORESULTAAT NA BELASTINGEN			935.617	975.892
XXI.	Beëindigde bedrijfsactiviteiten (na belastingen)		0	0
NETTORESULTAAT			935.617	975.892
Aandeel minderheidsbelangen			653	1.181
Aandeel van de aandeelhouders van de moedermaatschappij			934.964	974.711

De toelichtingen van pagina 290 tot 455, met de daarin specifiek vermelde secties van het beheersverslag en zoals aangegeven in het beheersverslag, maken integraal deel uit van de geconsolideerde jaarrekening.

Geconsolideerde staat van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten

(In duizend EUR)	31/12/21			31/12/22		
	Bedrag voor belastingen	Belastingen	Bedrag na belastingen	Bedrag voor belastingen	Belastingen	Bedrag na belastingen
RESULTAAT OPGENOMEN IN DE RESULTATENREKENING	1.225.714	(290.098)	935.617	1.254.611	(278.719)	975.892
NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN DIE NOOIT NAAR WINST OF VERLIES KUNNEN OVERGEBOEKT WORDEN						
Reële waarde wijzigingen van eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat[1]	95.717	(1.487)	94.230	(33.639)	12.626	(21.013)
Herwaardering pensioenregelingen[2]	84.172	(21.043)	63.129	(16.476)	4.119	(12.357)
Andere bewegingen	0	0	0	0	0	0
TOTAAL "NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN DIE NOOIT NAAR WINST OF VERLIES KUNNEN OVERGEBOEKT WORDEN"	179.889	(22.530)	157.359	(50.115)	16.745	(33.370)
NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN DIE NAAR WINST OF VERLIES KUNNEN OVERGEBOEKT WORDEN						
Reële waarde wijzigingen van schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat[3]	(140.607)	35.309	(105.298)	(442.083)	111.156	(330.927)
Winsten (verliezen) op kasstroomafdekkingen[4]	(41.323)	11.733	(29.590)	(18.518)	4.226	(14.292)
Discretionaire-winstdelingselement van verzekeringscontracten[5]	25.500	(1.956)	23.544	(97.826)	16.730	(81.096)
TOTAAL "NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN DIE NAAR WINST OF VERLIES KUNNEN OVERGEBOEKT WORDEN"	(156.431)	45.086	(111.345)	(558.427)	132.112	(426.315)
NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	23.458	22.556	46.015	(608.542)	148.857	(459.685)
GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	1.249.173	(267.541)	981.631	646.069	(129.862)	516.207
Aandeel van de aandeelhouders van de moedermaatschappij	1.244.891	(267.430)	977.461	648.152	(129.990)	518.162
Aandeel minderheidsbelangen[6]	4.282	(112)	4.170	(2.083)	128	(1.956)

(1) De reële waarde van eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat daalde met 21 miljoen EUR als gevolg van de slechter presterende aandelenmarkten, gecompenseerd door een terugname van de shadow loss voorziening (geen shadow loss voorziening op 31 december 2022 vergeleken met -116 miljoen EUR (na belastingen) eind 2021). Uit de Liability Adequacy Test is gebleken dat de technische reserves hoger zijn dan de best estimate als gevolg van de stijging van de rentevoeten, zodat geen shadow loss nodig was. In totaal werden 20 miljoen EUR (na belastingen) gerealiseerde meerwaarden op eigenvermogensinstrumenten geboekt in 2022 (voornamelijk bij Belfius Insurance).
(2) De herwaardering van de eigen pensioenregelingen met een te bereiken doel vloeit voort uit het negatieve rendement op de fondsbeleggingen, de hoger dan verwachte werkelijke inflatie en de aanpassing van de (lange termijn) inflatie hypothese, gedeeltelijk gecompenseerd door de positieve impact van de stijging van de verdisconteringsvoet.
(3) De reële waarde van de schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat daalde met 331 miljoen EUR, -304,8%, tot -222 miljoen EUR (31 december 2021: 109 miljoen EUR). Dit vloeit voort uit hogere rentevoeten en toegenomen kredietspreads in vergelijking met vorig jaar, gedeeltelijk gecompenseerd door een terugname van de shadow loss voorziening voor 137 miljoen EUR (geen shadow loss voorziening op 31 december 2022 vergeleken met -137 miljoen EUR (na belastingen) eind 2021). Uit de Liability Adequacy Test is gebleken dat de technische reserves hoger zijn dan de best estimate als gevolg van de stijging van de rentevoeten, zodat geen shadow loss nodig was.
(4) De winst (verlies) op kasstroomafdekkingen daalde met 14 miljoen EUR tot -113 miljoen EUR (31 december 2021: -98 miljoen EUR), voornamelijk als gevolg van de evolutie van de basisspreads op derivatenposities in GBP en USD.
(5) Het discretionaire winstdelingselement van verzekeringscontracten erkend via het eigen vermogen werd eind 2022 volledig tegengeboekt ten belope van 81 miljoen EUR als gevolg van de negatieve stock latente meerwaarden.
(6) Het minderheidsbelang heeft voornamelijk betrekking op het minderheidsbelang in Capline, Interfinance, EPC, Jaimy en Jane.

Niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen daalden met 481 miljoen EUR, -119%, tot -78 miljoen EUR (31 december 2021: 403 miljoen EUR) voornamelijk als gevolg van hogere rentevoeten, toegenomen kredietspreads en slechter presterende aandelenmarkten. De bijdrage van de Belfius-bankgroep bedroeg 38 miljoen EUR (een daling met 39 miljoen EUR) en van Belfius Insurance -115 miljoen EUR (een daling met 442 miljoen EUR).

Het nettoresultaat vóór belastingen steeg met 28,9 miljoen EUR, 2,4%, tot 1.255 miljoen EUR (31 december 2021: 1.226 miljoen EUR). Belfius-bankgroep droeg 986 miljoen EUR bij (31 december 2021: 944 miljoen EUR) en Belfius Insurance groep 268 miljoen EUR (31 december 2021: 282 miljoen EUR).

Het resultaat van 2022 bedroeg 975 miljoen EUR, een stijging van 40 miljoen EUR (935 miljoen EUR in 2021), wat aantoont dat Belfius in staat is om de sterke commerciële dynamiek te blijven omzetten in veerkrachtige financiële resultaten, ondanks zware geopolitieke, financiële markten en inflatoire tegenwind. Ondersteund door een sterke commerciële activiteit droeg de Belfius-bankgroep bij voor 762 miljoen EUR (tegenover 716 miljoen EUR in 2021). De Belfius Insurance groep droeg voor 212 miljoen EUR bij (tegenover 219 miljoen EUR in 2021).

De toelichtingen van 290 tot 455 maken integraal deel uit van de geconsolideerde jaarrekening.

Geconsolideerde staat van de wijzigingen in eigen vermogen

1. 2021

(In duizend EUR)	Geplaatst kapitaal	Uitgifte-premies	Reserves en over-gedragen resultaat[3]	Netto-resultaat van het boekjaar	Kern eigen vermogen	Niet in de resultaten-rekening opgenomen winsten en verliezen - groepsaan-deel	Aanvullende Tier 1-instrumen-ten in eigen vermogen	Minder-heidsbelang	Totaal eigen vermogen
OP 31 DECEMBER 2020	3.458.066	209.232	5.616.576	531.615	9.815.490	393.173	497.083	27.651	10.733.397
Wijzigingen tijdens het boekjaar									
Resultaat opgenomen in de resultatenrekening	0	0	0	934.964	934.964	0	0	653	935.617
Niet-gerealiseerde resultaten	0	0	0	0	0	41.238	0	4.776	46.015
GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	0	0	0	934.964	934.964	41.238	0	5.429	981.631
Overboeking naar de reserves	0	0	531.615	(531.615)	0	0	0	0	0
Dividenden[1]	0	0	(77.000)	0	(77.000)	0	0	(580)	(77.580)
Dividenden Aanvullende Tier 1-instrumenten	0	0	(13.594)	0	(13.594)	0	0	0	(13.594)
Interimdividend[1]	0	0	(130.000)	0	(130.000)	0	0	0	(130.000)
Wijzigingen in de consolidatiekring[2]	0	0	424	0	424	0	0	(423)	1
Andere bewegingen	0	0	(1.569)	0	(1.569)	0	0	461	(1.107)
Transfert van niet-gerealiseerde resultaten door verkoop eigenvermogensinstrumenten	0	0	31.458	0	31.458	(31.458)	0	0	0
OP 31 DECEMBER 2021	3.458.066	209.232	5.957.910	934.964	10.560.172	402.953	497.083	32.539	11.492.748

(1) Belfius heeft in totaal 207 miljoen EUR aan dividend uitgekeerd over het resultaat van 2020, op basis van een uitbetalingsratio van 40% over het resultaat van 2020. In overeenstemming met de beperkingen op dividenduitkering die in 2020 van kracht waren op basis van de ECB-aanbeveling, heeft Belfius in april 2021 een dividend van 77 miljoen EUR over het resultaat van 2020 uitgekeerd. Toen de beperkingen op de dividenduitkering werden opgeheven, betaalde Belfius de resterende 130 miljoen EUR als tussentijds dividend over het resultaat van 2020.
(2) Wijzigingen in de consolidatiekring hebben betrekking op wijzigingen in onze deelneming als gevolg van kapitaalsverhogingen, voornamelijk in Jane en Jaimy.
(3) De reserves betreffen onder meer de wettelijke en de beschikbare reserves.

De toelichtingen van pagina 290 tot 455 maken integraal deel uit van de geconsolideerde jaarrekening.

Niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen

(In duizend EUR)	Niet-gerealiseerde resultaten die naar winst of verlies kunnen overgeboekt worden			Niet-gerealiseerde resultaten die nooit naar winst of verlies kunnen overgeboekt worden			Niet in de resultaten-rekening opgenomen winsten en verliezen - groepsaandeel	Niet in de resultaten-rekening opgenomen winsten en verliezen - minderheidsbelang
	Reële waarde wijzigingen van schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat[1]	Winsten (verliezen) op kasstroomafdekkingen	Discretionaire-winstdelingselement van verzekeringscontracten[2]	Niet-gerealiseerde resultaten op herwaardering van vastgoed	Reële waarde wijzigingen van eigen-vermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat[3]	Herwaardering pensioenregelingen		
OP 31 DECEMBER 2020	213.853	(68.761)	57.552	208	121.161	69.161	393.173	10.555
Wijzigingen tijdens het boekjaar								
Nettowijziging in reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat - schuldinstrumenten	(152.774)	0	23.544	0	0	0	(129.230)	0
Overboeking naar resultaat als gevolg van waardeverminderingen - schuldinstrumenten	(423)	0	0	0	0	0	(423)	(0)
Overboeking naar resultaat als gevolg van verkopen - schuldinstrumenten[4]	(3.453)	0	0	0	0	0	(3.453)	(0)
Nettowijziging in reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat - eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	0	167.078	0	167.078	4.777
Nettowijzigingen in reële waarde via eigen vermogen - derivaten - afdekkingsreserve[5]	0	(29.430)	0	0	0	0	(29.430)	0
Nettowijziging in kasstroomafdekkingsreserve ten gevolge van overboeking naar het resultaat	0	(160)	0	0	0	0	(160)	0
Transfert naar technische voorzieningen van verzekeringsmaatschappijen[6]	51.356	0	0	0	(77.628)	0	(26.272)	0
Herwaardering pensioenregelingen[7]	0	0	0	0	0	63.129	63.129	0
Overboeking naar overgedragen resultaat als gevolg van verkopen van eigenvermogensinstrumenten die onherroepelijk via de overige onderdelen van het totaalresultaat worden gewaardeerd	0	0	0	0	(31.458)	0	(31.458)	(1.259)
OP 31 DECEMBER 2021	108.559	(98.352)	81.096	208	179.153	132.290	402.953	14.072

(1) De reële waarde van schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via overige onderdelen van het totaalresultaat daalde met 105 miljoen EUR, of -49,2%, tot 109 miljoen EUR (31 december 2020: 214 miljoen EUR) als gevolg van hogere rentevoeten vergeleken met vorig jaar, gedeeltelijk gecompenseerd door de erkenning van shadow loss ten belope van 137 miljoen EUR (na belastingen), vergeleken met 170 miljoen EUR (na belastingen) eind 2020 (zie toelichting 6.5. Voorzieningen voor verzekeringsactiviteiten voor meer informatie).
(2) Discretionaire winstdeling is een contractueel maar voorwaardelijk recht om aanvullende winsten bovenop een gegarandeerd rendement op verzekeringscontracten (Leven) te ontvangen. Het discretionaire winstdelingselement van verzekeringscontracten is met 24 miljoen EUR, of 40,9%, gestegen tot 81 miljoen EUR (31 december 2020: 58 miljoen EUR). Het totale bedrag van de toekomstige winstdeling bedraagt 161 miljoen EUR. Een bedrag van 63 miljoen EUR werd als een verplichting geboekt, tegen 84 miljoen EUR eind 2020. De resterende 98 miljoen EUR (81 miljoen EUR na belastingen) wordt gepresenteerd als een afzonderlijke component van het eigen vermogen.
(3) De reële waarde van eigen-vermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via overige onderdelen van het totaalresultaat steeg met 58 miljoen EUR, of 47,9%, tot 179 miljoen EUR (31 december 2020: 121 miljoen EUR), als gevolg van verbeterde aandelenmarkten, deels gecompenseerd door de erkenning van shadow loss voor een bedrag van 116 miljoen EUR (na belastingen), vergeleken met 66 miljoen EUR (na belastingen) eind 2020 (zie toelichting 6.5. Voorzieningen voor verzekeringsactiviteiten voor meer informatie).
(4) De reële waarde van schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via overige onderdelen van het totaalresultaat daalde met 3 miljoen EUR door transferten naar resultaat als gevolg van verkopen door Belfius Insurance.
(5) Winsten (verliezen) op kasstroomafdekkingen daalden met 30 miljoen EUR tot -98 miljoen EUR (31 december 2020: -69 miljoen EUR), voornamelijk als gevolg van de veranderingen in de basisspreads op derivatenposities in GBP en USD.
(6) Deze transfers betreffen bedragen na belastingen als gevolg van de toepassing van "Shadow Accounting" van 21 miljoen EUR (vergeleken met 37 miljoen EUR in december 2020) en de opname van een "Shadow loss adjustment" van 253 miljoen EUR (vergeleken met 236 miljoen EUR in december 2020), waarbij een deel van de niet erkende niet-gerealiseerde winsten van financiële activa die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd (bv. Obligaties met als doel om contractuele kasstromen te ontvangen, leningen, enz.) en erkende niet-gerealiseerde winsten op financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat worden gebruikt als dekkingswaarde voor de betaling van de verplichtingen voor verzekeringscontracten en indien nodig wordt een deel van deze laatste overgeboekt naar de technische voorzieningen voor verzekeringscontracten via Shadow Accounting. Meer in het bijzonder vergelijkt Belfius het verschil tussen een beste schatting van zijn technische voorzieningen, verdisconteerd aan de risicovrije rente en verhoogd met een bedrijfsspecifieke volatiliteitsaanpassing, en de oorspronkelijk erkende technische voorzieningen, vermeerderd met de erkende niet-gerealiseerde winsten op financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via overige onderdelen van het totaalresultaat en de niet erkende niet-gerealiseerde winsten op financiële activa die niet gewaardeerd zijn tegen reële waarde. Indien er onvoldoende niet-gerealiseerde winsten zijn op financiële activa die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd om het verschil tussen een beste schatting en de oorspronkelijk erkende technische voorzieningen te compenseren, wordt een herclassificatie uitgevoerd van de erkende niet-gerealiseerde winsten in overige onderdelen van het totaalresultaat naar de technische voorzieningen. Als er onvoldoende erkende niet-gerealiseerde winsten zouden zijn in de overige onderdelen van het totaalresultaat, dient het tekort te worden aangelegd via de resultatenrekening. De toename met 17 miljoen EUR van de shadow loss (na belastingen) vloeit voornamelijk voort uit de daling van de kredietspreads in 2021 en de herziening van de niet-financiële assumpties voor de berekening van de Best Estimate Life, die gedeeltelijk wordt gecompenseerd door de stijging van de rentevoeten ten opzichte van eind 2020.
(7) De herwaardering van pensioenregelingen steeg met 63 miljoen EUR, of 91,3%, tot 132 miljoen EUR (31 december 2020: 69 miljoen EUR), voornamelijk door het effect van een stijging van de verdisconteringsvoet en een positief rendement op fondsbeleggingen, gedeeltelijk gecompenseerd door de impact van de stijging van de inflatie.

De toelichtingen van pagina 290 tot 455 maken integraal deel uit van de geconsolideerde jaarrekening.

2. 2022

(In duizend EUR)	Geplaatst kapitaal	Uitgifte-premies	Reserves en overgedragen resultaat[3]	Netto-resultaat van het boekjaar	Kern eigen vermogen	Niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen - groepsaandeel	Aanvullende Tier 1-instrumenten in eigen vermogen	Minderheidsbelang	Totaal eigen vermogen
OP 31 DECEMBER 2021	3.458.066	209.232	5.957.910	934.964	10.560.172	402.953	497.083	32.539	11.492.748
Wijzigingen tijdens het boekjaar									
Resultaat opgenomen in de resultatenrekening	0	0	0	974.711	**974.711**	0	0	1.181	**975.892**
Niet-gerealiseerde resultaten	0	0	0	0	**0**	(461.030)	0	1.344	**(459.685)**
GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	**0**	**0**	**0**	**974.711**	**974.711**	**(461.030)**	**0**	**2.526**	**516.207**
Uitgifte van geplaatst kapitaal	0	0	0	0	**0**	0	0	(56)	**(56)**
Overboeking naar de reserves	0	0	934.964	(934.964)	**0**	0	0	0	**0**
Dividenden[1]	0	0	(368.518)	0	**(368.518)**	0	0	(652)	**(369.170)**
Dividenden Aanvullende Tier 1- instrumenten	0	0	(13.594)	0	**(13.594)**	0	0	0	**(13.594)**
Wijzigingen in de consolidatiekring[2]	0	0	(5.686)	0	**(5.686)**	0	0	203	**(5.484)**
Andere bewegingen	0	0	0	0	**0**	0	0	1	**0**
Transfert van niet-gerealiseerde resultaten doorverkoop eigenvermogensinstrumenten	0	0	19.834	0	**19.834**	(19.834)	0	0	**0**
OP 31 DECEMBER 2022	3.458.066	209.232	6.524.910	974.711	11.166.919	(77.910)	497.083	34.561	11.620.652

(1) Belfius heeft in totaal 368,5 miljoen EUR aan dividend uitgekeerd over het resultaat van 2021 na de Algemene Vergadering van april 2022, op basis van een uitbetalingsratio van 40%.
(2) Wijzigingen in de consolidatiekring hebben betrekking op wijzigingen in ons aandeelhouderschap als gevolg van kapitaalverhogingen, voornamelijk in Vicinity door externe investeerders (zie toelichting 5.7. Investeringen in ondernemingen in vermogensmutatie).
(3) De reserves betreffen onder meer de wettelijke en de beschikbare reserves.

De toelichtingen van pagina 290 tot 455 maken integraal deel uit van de geconsolideerde jaarrekening.

Niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen

(In duizend EUR)	Niet-gerealiseerde resultaten die naar winst of verlies kunnen overgeboekt worden			Niet-gerealiseerde resultaten die nooit naar winst of verlies kunnen overgeboekt worden			Niet in de resultaten-rekening opgenomen winsten en verliezen - groepsaan-deel	Niet in de resultaten-rekening opgenomen winsten en verliezen - minderheids-belang
	Reële waarde wijzigingen van schuld-instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaal-resultaat[1]	Winsten (verliezen) op kasstroom-afdekkingen	Discretionaire-winstdelings-element van verzekerings-contracten[2]	Niet-gerealiseerde resultaten op herwaardering van vastgoed	Reële waarde wijzigingen van eigen-vermogens-instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaal-resultaat[3]	Herwaar-dering pensioen-regelingen		
OP 31 DECEMBER 2021	108.559	(98.352)	81.096	208	179.153	132.290	402.953	14.072
Wijzigingen tijdens het boekjaar								
Nettowijziging in reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat - schuldinstrumenten	(526.793)	0	(81.096)	0	0	0	(607.888)	0
Overboeking naar resultaat als gevolg van waardeverminderingen - schuldinstrumenten	15.506	0	0	0	0	0	15.506	(0)
Overboeking naar resultaat als gevolg van verkopen - schuldinstrumenten	(12.676)	0	0	0	0	0	(12.676)	0
Nettowijziging in reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat - eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	0	(184.584)	0	(184.584)	1.344
Nettowijzigingen in reële waarde via eigen vermogen - derivaten - afdekkingsreserve[4]	0	(14.210)	0	0	0	0	(14.210)	0
Nettowijziging in kasstroomafdekkingsreserve ten gevolge van overboeking naar het resultaat	0	(82)	0	0	0	0	(82)	0
Transfert naar technische voorzieningen van verzekeringsmaatschappijen[5]	193.052	0	0	0	162.210	0	355.262	0
Herwaardering pensioenregelingen[6]	0	0	0	0	0	(12.357)	(12.357)	0
Overboeking naar overgedragen resultaat als gevolg van verkopen van eigenvermogensinstrumenten die onherroepelijk via de overige onderdelen van het totaalresultaat worden gewaardeerd	0	0	0	0	(19.834)	0	(19.834)	(4.481)
OP 31 DECEMBER 2022	(222.352)	(112.644)	0	208	136.944	119.933	(77.910)	10.936

(1) De reële waarde van de schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat daalde met 331 miljoen EUR, -304,8%, tot -222 miljoen EUR (31 december 2021: 109 miljoen EUR). Dit vloeit voort uit hogere rentevoeten en toegenomen kredietspreads in vergelijking met vorig jaar, gedeeltelijk gecompenseerd door een terugname van de shadow loss van 137 miljoen EUR (na belastingen) en een terugname van shadow accounting van 21 miljoen EUR (zie toelichting 6.5. Voorzieningen voor verzekeringsactiviteiten voor meer informatie). Uit de Liability Adequacy Test is gebleken dat de technische reserves hoger zijn dan de best estimate als gevolg van de stijging van de rentevoeten, zodat geen shadow loss nodig was.
(2) Het discretionaire winstdelingselement van verzekeringscontracten erkend via het eigen vermogen werd eind 2022 volledig tegengeboekt ten belope van 81 miljoen EUR als gevolg van de negatieve stock latente meerwaarden.
(3) De reële waarde van de eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via overige onderdelen van het totaalresultaat daalde met 42 miljoen EUR, -23,6%, tot 137 miljoen EUR (31 december 2021: 179 miljoen EUR), als gevolg van de slechter presterende aandelenmarkten (-204 miljoen EUR), gedeeltelijk gecompenseerd door een terugname van 116 miljoen EUR shadow loss voorziening (zie toelichting 6.5. Voorzieningen voor verzekeringsactiviteiten voor meer informatie). Uit de Liability Adequacy Test is gebleken dat de technische reserves hoger zijn dan de best estimate als gevolg van de stijging van de rentevoeten, zodat geen shadow loss nodig was.
(4) Winsten (verliezen) op kasstroomafdekkingen daalden met 14 miljoen EUR tot -113 miljoen EUR (31 december 2021: -98 miljoen EUR), voornamelijk als gevolg van de veranderingen in de basisspreads op derivatenposities in GBP en USD.
(6) Deze transfers betreffen bedragen na belastingen als gevolg van de toepassing van "Shadow Accounting" van 0,5 miljoen EUR (vergeleken met 25 miljoen EUR in december 2021). Er was geen "Shadow loss aanpassing" nodig eind 2022 volgens de Liability Adequacy Test (vergeleken met 253 miljoen EUR in december 2021). De "Shadow loss" gebruikt een deel van de niet erkende niet-gerealiseerde winsten van financiële activa die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd (bv. Obligaties met als doel om contractuele kasstromen te ontvangen, leningen, enz.) en erkende niet-gerealiseerde winsten op financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat als dekkingswaarde voor de betaling van de verplichtingen voor verzekeringscontracten en indien nodig wordt een deel van deze laatste overgeboekt naar de technische voorzieningen voor verzekeringscontracten via Shadow Accounting. Meer in het bijzonder vergelijkt Belfius het verschil tussen een beste schatting van zijn technische voorzieningen, verdisconteerd aan de risicovrije rente en verhoogd met een bedrijfsspecifieke volatiliteitsaanpassing, en de oorspronkelijk erkende technische voorzieningen, vermeerderd met de erkende niet-gerealiseerde winsten op financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via overige onderdelen van het totaalresultaat en de niet erkende niet-gerealiseerde winsten op financiële activa die niet gewaardeerd zijn tegen reële waarde. Indien er onvoldoende niet-gerealiseerde winsten zijn op financiële activa die niet tegen reële waarde worden gewaardeerd om het verschil tussen een beste schatting en de oorspronkelijk erkende technische voorzieningen te compenseren, wordt een herclassificatie uitgevoerd van de erkende niet-gerealiseerde winsten in overige onderdelen van het totaalresultaat naar de technische voorzieningen. Als er onvoldoende erkende niet-gerealiseerde winsten zouden zijn in de overige onderdelen van het totaalresultaat, dient het tekort te worden aangelegd via de resultatenrekening. Er was geen shadow loss nodig eind 2022 aangezien de best estimate lager was dan de technische voorzieningen als gevolg van een toename van de verdisconteringsvoet (stijging van 300 basispunten, waarvan 14 basispunten in de volatiliteitsaanpassing).
(7) De herwaardering van pensioenregelingen daalde met 12 miljoen EUR, of -9,3%, tot 120 miljoen EUR (31 december 2021: 132 miljoen EUR), voornamelijk door het negatieve rendement op de fondsbeleggingen, de hoger dan verwachte werkelijke inflatie en de aanpassing van de inflatie hypothese, gedeeltelijk gecompenseerd door de positieve impact van de stijging van de verdisconteringsvoet.

De toelichtingen van pagina 290 tot 455 maken integraal deel uit van de geconsolideerde jaarrekening.

Eigen vermogen

	31/12/21	31/12/22
PER AANDELENCATEGORIE		
Aantal toegestane niet-uitgegeven aandelen	0	0
Aantal uitgegeven aandelen en volstort	359.412.616	359.412.616
Aantal uitgegeven aandelen en niet-volstort	0	0
Winst per aandeel (EUR)		
Gewoon	2,60	2,71
Verwaterd	2,60	2,71
NOMINALE WAARDE PER AANDEEL	geen nominale waarde	geen nominale waarde
Uitstaand op 1 januari	359.412.616	359.412.616
Aantal uitgegeven aandelen	0	0
Aantal vernietigde aandelen	0	0
Uitstaand op 31 december	359.412.616	359.412.616
Rechten, preferentie en beperkingen, inclusief beperkingen op de uitkering van dividenden en terugbetaling van kapitaal	0	0
Aantal ingekochte eigen aandelen	0	0
Aantal aandelen gereserveerd voor uitgifte onder aandelenopties en contracten voor de verkoop van aandelen	0	0

Voor de bespreking van de evolutie van het reglementair eigen vermogen en de solvabiliteit van de onderneming verwijzen we naar het hoofdstuk “beheer van het kapitaal” in het beheersverslag.

Op aandelen gebaseerde betalingen

Er zijn geen optieplannen uitgegeven op aandelen van Belfius.

De toelichtingen van pagina 290 tot 455 maken integraal deel uit van de geconsolideerde jaarrekening.

Geconsolideerd kasstroomoverzicht

Belfius gebruikt de indirecte methode voor het kasstroomoverzicht. De presentatie van dit overzicht begint met het nettoresultaat, met daaropvolgende toevoegingen aan en aftrekkingen van dat bedrag voor niet-kas items, resulterend in een netto kasstroom uit bedrijfsverrichtingen.

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
KASSTROOM UIT BEDRIJFSVERRICHTINGEN		
Nettoresultaat aandeel van de aandeelhouders van de moedermaatschappij	934.964	974.711
Nettoresultaat aandeel minderheidsbelangen	653	1.181
AANPASSINGEN VOOR NIET-KAS ITEMS	71.494	153.412
Waardevermindering, afschrijving en overige waardecorrecties	157.287	230.814
Waardevermindering op obligaties, aandelen, leningen en overige activa	(58.731)	28.462
Nettoverliezen of (-opbrengsten) uit investeringen	(15.035)	(48.296)
Nettoverliezen of (-opbrengsten) uit materiële en immateriële activa	(15.035)	(35.376)
Nettoverliezen of (-opbrengsten) uit geconsolideerde aandelen en ondernemingen in vermogensmutatie	(0)	(12.920)
Toename (afname) voorzieningen (voornamelijk voorzieningen verzekeringen)	(51.970)	(49.455)
Niet gerealiseerde winsten of verliezen[1]	(14.088)	(17.705)
Niet gerealiseerde winsten of verliezen mbt kasstroomafdekking en het beëindigen van kasstroomafdekkingen	(152)	(93)
Inkomsten uit ondernemingen in vermogensmutatie	(2.449)	(3.993)
Dividenden uit ondernemingen in vermogensmutatie	1.532	1.853
Uitgestelde belastingen	55.100	11.823
Uitgestelde belastingen opbrengsten	(21.105)	(333.096)
Uitgestelde belastingen kosten	76.205	344.920
WIJZIGINGEN IN BEDRIJFSACTIVA	(1.766.859)	(447.830)
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	1.871.024	5.940.831
Leningen en voorschotten	(5.030.131)	(7.980.592)
In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten	1.456.535	1.107.648
Activa specifiek voor verzekeringsactiviteiten	(87.809)	62.988
Belastingvorderingen	15.136	(30.829)
Verworven opbrengsten van financiële activa	(148.560)	530.816
Overige activa	156.758	(74.531)
Activa aangehouden voor verkoop	188	(4.161)
WIJZIGINGEN IN BEDRIJFSVERPLICHTINGEN	7.430.283	(5.228.628)
Tegoeden aan centrale banken[2]	1.400.000	(9.650.000)
Schulden aan en deposito's van kredietinstellingen	(1.417.562)	(1.724.922)
Schulden en deposito's	9.083.728	4.013.201
Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen	(1.257.015)	2.789.138
Technische voorzieningen uit hoofde van verzekeringscontracten	(466.936)	(347.674)
Belastingverplichtingen	(9.696)	22.662
Gelopen kosten op financiële verplichtingen	77.873	(444.368)
Overige verplichtingen specifiek voor verzekeringsactiviteiten	9.752	(3.958)
Overige verplichtingen	10.140	117.293
OVERIGE STROMEN UIT BEDRIJFSVERRICHTINGEN[3]	273.900	3.014.916
DERIVATEN	(696.716)	(2.163.153)
NETTOKASSTROOM UIT BEDRIJFSVERRICHTINGEN	6.247.719	(3.695.392)

(1) Deze lijn geeft de aanpassingen aan de reële waarde weer van financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de resultatenrekening.
(2) Belfius heeft in 2021 voor 1,4 miljard EUR TLTRO III getrokken. In de loop van 2022 loste Belfius een bedrag van 9,7 miljard EUR af.
(3) Andere operationele stromen omvatten aanpassingen voor niet-kas items en bestaan hoofdzakelijk uit aanpassingen van de reële waarde.

De toelichtingen van pagina 290 tot 455 maken integraal deel uit van de geconsolideerde jaarrekening.

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
KASSTROOM UIT INVESTERINGSVERRICHTINGEN		
Aankoop van vaste activa[1]	(157.827)	(502.625)
Verkoop van vaste activa[1]	46.731	214.119
Verwerving van niet-geconsolideerde aandelen[2]	(96.050)	(100.333)
Verkoop van niet-geconsolideerde aandelen[3]	159.251	252.376
Verwerven van dochterondernemingen en bedrijfsonderdelen[4]	(36.833)	(17.760)
Verkoop van dochterondenemingen en bedrijfsonderdelen[5]	0	51.437
NETTOKASSTROOM UIT INVESTERINGSVERRICHTINGEN	(84.728)	(102.786)
KASSTROOM UIT FINANCIERINGSVERRICHTINGEN		
Uitgifte van nieuwe aandelen[6]	2.294	243
Terugbetaling van kapitaal	0	(56)
Uitgifte van achtergestelde schulden[7]	497.160	0
Terugbetaling van achtergestelde schulden[8]	0	(92.219)
Betaalde dividenden[9]	(221.174)	(382.763)
NETTOKASSTROOM UIT FINANCIERINGSVERRICHTINGEN	278.280	(474.794)
NETTOKASSTROOM	6.441.270	(4.272.972)
waarvan kasstroom met betrekking tot leasing	(5.858)	(3.782)
GELDMIDDELEN EN EQUIVALENTEN BIJ HET BEGIN VAN HET BOEKJAAR	25.881.900	32.322.938
Kasstroom uit bedrijfsverrichtingen	6.247.719	(3.695.392)
Kasstroom uit investeringsverrichtingen	(84.728)	(102.786)
Kasstroom uit financieringsverrichtingen	278.280	(474.794)
Impact tengevolge wijzigingen van wisselkoersen op geldmiddelen en equivalenten	(232)	(1.577)
GELDMIDDELEN EN EQUIVALENTEN OP HET EINDE VAN HET BOEKJAAR	32.322.938	28.048.389
BIJKOMENDE INFORMATIE		
Betaalde inkomstenbelasting (opgenomen in de nettokasstroom uit bedrijfsverrichtingen)	(255.246)	(245.594)
Ontvangen dividenden (opgenomen in de nettokasstroom uit bedrijfsverrichtingen)	73.786	73.464
Ontvangen interesten (opgenomen in de nettokasstroom uit bedrijfsverrichtingen)	3.218.922	4.270.343
Betaalde interesten (opgenomen in de nettokasstroom uit bedrijfsverrichtingen)	(1.282.513)	(2.070.899)

(1) De toename in "Aankoop en verkoop van vaste activa" is het gevolg van de van de herclassificatie van de leasingcontracten van Belfius Auto Lease naar operationele leasing eind 2021. Als gevolg van contractuele wijzigingen was een classificatie als financiële leasing niet meer gepast.
(2) Deze lijn bevat de aankoop van een meerderheidsbelang in CenEnergy (Zie toelichting 10.1. Belangrijke wijzigingen in de consolidatiekring).
(3) Belfius Insurance heeft bepaalde aandelenposities verkocht voor risico- en balansbeheerdoeleinden
(4) Belfius Insurance verwierf een deelneming in MC^2 in 2022 en een deelneming in Alysea en Belfius Euro Loans in 2021 (Zie toelichting 10.1. Belangrijke wijzigingen in de consolidatiekring).
(5) Belfius Insurance heeft in juni 2022 de dochteronderneming Alysea (een vastgoedonderneming die investeert in een rusthuis in Luxemburg) verkocht (Zie toelichting 10.1. Belangrijke wijzigingen in de consolidatiekring).
(6) In 2022 zijn er nieuwe aandelen uitgegeven aan derden door Jaimy (0,2 miljoen EUR) en door Belfius Investment Partners als gevolg van het strategisch partnerschap met Candriam (Zie toelichting 10.1. Belangrijke wijzigingen in de consolidatiekring).
(7) In 2021 heeft Belfius Bank 497 miljoen EUR fixed rate Tier 2 achtergestelde notes uitgegeven.
(8) Belfius Bank heeft 75 miljoen EUR terugbetaald van twee achtergestelde leningen die hun eindvervaldag bereikten in 2022 en heeft een derde lening gecalled voor een bedrag 17 miljoen EUR.
(9) Deze lijn omvat het dividend uitgekeerd aan de aandeelhouders in 2022 (368,5 miljoen EUR) alsook de betaalde interesten op de Additional Tier 1 van 14 miljoen EUR in 2022 die volgens IFRS als een dividend worden beschouwd.

De daling in de wijzigingen in bedrijfsactiviteiten is het gevolg van de gedeeltelijke aflossing van de TLTRO III-participatie van 9,7 miljard EUR, die was gedeponeerd bij de ECB. De daling werd gedeeltelijk gecompenseerd door een groei in zicht - en spaarrekeningen van klanten en een groei in korte termijn depositocertificaten, die geherinvesteerd werden in leningen en voorschotten.

Voor een gedetailleerde beschrijving van de liquiditeitspositie verwijzen we naar het hoofdstuk "Liquiditeit" in het beheersverslag. Zie toelichting 5.1 Geldmiddelen en kasequivalenten.

De toelichtingen van pagina 290 tot 455 maken integraal deel uit van de geconsolideerde jaarrekening.

Toelichtingen bij de geconsolideerde jaarrekening

II. Gebeurtenissen na balansdatum

Hieronder vindt u een overzicht van gebeurtenissen na balansdatum die niet leiden tot aanpassing van de jaarrekening, tussen de balansdatum (31 december 2022) en de datum van de raad van bestuur.

1. Dividend

De raad van bestuur van 21 maart 2023 heeft aan de Algemene Vergadering van 26 april 2023 voorgesteld een gewoon dividend uit te keren van 384,4 miljoen EUR over het boekjaar 2022, gebaseerd op een pay-out ratio van 40% van het resultaat 2022.

2. Kapitaal en liquiditeitsbeheer

Om haar kapitaalstructuur te optimaliseren en bij te dragen tot de MREL-vereisten, heeft Belfius in januari 2023 500 miljoen EUR Tier 2 instrumenten uitgegeven met een looptijd tot april 2033 en een call datum in 2028. In februari 2023 heeft Belfius de houders van de 200 miljoen EUR resettable callable Tier 2 instrumenten in kennis gesteld van haar beslissing om het volledige uitstaande bedrag op 15 maart 2023 terug te betalen.

Ter ondersteuning van haar liquiditeitsdiversificatie heeft Belfius in februari 2023 voor EUR 500 miljoen aan Belgische Hypotheek Pandbrieven met een looptijd van 4 jaar uitgegeven.

3. Fusie van Corona en Belfius Insurance

Corona en Belfius Insurance zullen fuseren in de loop van 2023. De fusie is nog onder voorbehoud van de goedkeuring van de Nationale Bank van België en zal retroactief ingaan vanaf 1 januari 2023 (voor fiscale - en boekhoudkundige doeleinden).

4. Samenwerking tussen Jaimy en verzekeraar a.s.r.

Om de activiteit “repair in kind” van Jaimy internationaal te ontwikkelen, richtten Belfius Insurance en a.s.r. (een van de grootste Nederlandse verzekeraars) Fixxer, een nieuwe vennootschap, op waarin het technologische platform van Jaimy zal worden ondergebracht door middel van een splitsing in april 2023. Belfius Insurance neemt een belang van 50,16% in Fixxer terwijl de resterende 49,84% in handen zullen zijn van a.s.r. Fixxer zal instaan voor het beheer van het technologische platform en zijn internationale ontwikkeling. Jaimy zal de commerciële en operationele activiteiten in België blijven beheren, Belfius Insurance behoudt 100% van de aandelen van Jaimy.

5. Amerikaanse bankfaillissementen en besmettingsrisico

We verwijzen naar het hoofdstuk Financiële Resultaten – Gebeurtenissen na balansdatum in het beheersverslag.

III. Boekhoudprincipes en waarderingsregels van de geconsolideerde jaarrekening

Inhoudstafel

TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 291
Waarderingsregels 291
1. Grondslagen voor financiële verslaggeving 291
2. Wijzigingen in de waarderingsregels en toepasselijke standaarden sinds de vorige jaarpublicatie die invloed kunnen hebben op Belfius 292
3. Consolidatie 295
4. Saldering van financiële activa en financiële verplichtingen 296
5. Omrekening van vreemde valuta en transacties in vreemde valuta 296
6. Financiële instrumenten 296
7. Ontvangen en betaalde provisies en honoraria 307
8. Verzekerings- en herverzekeringsactiviteiten 308
9. Vergoedingen van het net 310
10. Materiële vaste activa 310
11. Immateriële activa 311
12. Goodwill 311
13. Overige activa 312
14. Vaste activa (groep van activa die wordt afgestoten) aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten 312
15. Leaseovereenkomsten 312
16. Belastingen op de winst 313
17. Personeelsbeloningen 313
18. Voorzieningen en voorwaardelijke verplichtingen 314
19. Heffingen 315
20. Aandelenkapitaal 315
21. Fiduciaire activiteiten 315
22. Overheidssubsidies 315
23. Eerste toepassing IFRS 17 315

Toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening

De voornaamste grondslagen voor de financiële verslaggeving die bij de opstelling van deze geconsolideerde jaarrekening zijn toegepast, worden hieronder toegelicht.

Daarbij worden de volgende afkortingen gebruikt:

- IASB: International Accounting Standards Board;
- IFRIC: Interpretatie uitgevaardigd door het IFRS Interpretations Committee;
- IFRS: International Financial Reporting Standards.

In de hiernavolgende tekst verwijst “Belfius” telkens naar “Belfius Bank & Insurance”.

Deze jaarrekening werd op 21/03/2023 door de raad van bestuur van Belfius Bank goedgekeurd.

Waarderingsregels

1. Grondslagen voor financiële verslaggeving

1.1. Algemeen

De geconsolideerde jaarrekening van Belfius is opgesteld in overeenstemming met de IFRS-standaarden die door de IASB werden uitgevaardigd, inclusief de interpretaties (“IFRICs”) uitgevaardigd door de IFRS Interpretation Committee, en goedgekeurd door de Europese Unie, met inbegrip van de voorwaarden die van toepassing zijn voor de afdekking van het renterisico van een portefeuille (“carve out”).

Krachtens het koninklijk besluit van 5 december 2004 moet Belfius zijn geconsolideerde jaarrekening vanaf 31 december 2006 publiceren conform de IFRS-normen goedgekeurd door de Europese Unie.

De geconsolideerde jaarrekening wordt opgesteld in de veronderstelling dat de continuïteit gewaarborgd is. Tenzij anders vermeld, zijn de bedragen uitgedrukt in duizend euro (EUR).

1.2. Boekhoudkundige ramingen en oordeelsvorming

Bij de opstelling van de geconsolideerde jaarrekening dient het management schattingen, veronderstellingen en oordeelsvorming te hanteren die de gerapporteerde bedragen beïnvloeden. Om veronderstellingen en schattingen te maken, gebruikt het management de informatie die beschikbaar is op het moment dat de jaarrekening wordt opgesteld, en wordt oordeelsvorming gehanteerd. Hoewel het management van oordeel is dat het bij het opstellen van die schattingen alle beschikbare informatie in overweging heeft genomen, zouden de werkelijke resultaten kunnen afwijken van deze schattingen en zouden de verschillen aanmerkelijk kunnen zijn voor de jaarrekening.

Oordeelsvorming gebeurt voornamelijk in, maar is niet beperkt tot de volgende domeinen:

- beoordeling van het bedrijfsmodel, rekening houdend met de manier waarop de prestaties van de activa worden beoordeeld, de risico's die van invloed zijn op deze prestaties en de beloning van managers (cf. 6.2.1);
- beoordeling of de contractuele voorwaarden van een financieel actief alleen betalingen van hoofdsom en rente zijn (zie SPPI-test) (cf. 6.2.1);
- bepaling of er al dan niet een actieve markt is gebaseerd op criteria zoals volume, daadwerkelijke handel, marktliquiditeit, spread tussen bied- en laatkoers voor financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde (cf. 6.7);
- bepaling van de reële waarde voor financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde op basis van waarderingsmodellen (cf. 6.7);
- bepaling of Belfius al dan niet (gezamenlijke) zeggenschap of een invloed van betekenis heeft over de deelneming: deze controlebeoordeling houdt rekening met alle feiten en omstandigheden, zoals stemrechten, potentiële stemrechten, rechten van de investeerder, type van activiteit (cf. 3);
- identificering van vaste activa of groepen die worden afgestaan, aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten (IFRS 5) (cf. 14);
- het correct aanwijzen van derivaten als afdekkingsinstrumenten, en de kans dat de tijdelijke vrijstellingen van het toepassen van specifieke afdekkingsvereisten rond de "Rentebenchmarkhervorming - fase 1" niet langer van toepassing zijn (cf. 6.6.2 + "Rentebenchmarkhervorming" gerelateerde toelichting);
- bestaan van een verplichting met een waarschijnlijke uitstroom van middelen in het kader van geschillen (cf. 18);
- waardering van voorzieningen voor te verwachten kredietverliezen en keuze van de juiste modellen, alsmede het gebruik van passende veronderstellingen over toekomstige economische omstandigheden en kredietgedrag van de klant, inclusief de Covid-19 gerelateerde impact (cf. 6.5, het Risk Report en de relevante toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening);
- beoordeling van een significante toename van het kredietrisico voor een financieel actief sinds de eerste opname om te bepalen of binnen de twaalf maanden te verwachte verliezen of tijdens de looptijd te verwachte verliezen moeten worden opgenomen. Deze beoordeling houdt rekening met kwalitatieve en kwantitatieve redelijke en ondersteunbare toekomstgerichte informatie, inclusief de Covid-19 gerelateerde impact (cf. 6.5, het Risk Report en de relevante toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening);
- groepering van activa met vergelijkbare kredietrisicokenmerken en continue opvolging van de geschiktheid van de kredietrisicokenmerken om te beoordelen of ze gelijk blijven (cf. 6.5.);
- classificatie van een financieel instrument of de afzonderlijke componenten als een financiële verplichting of een eigenvermogensinstrument is eerder gebaseerd op de economische substantie dan op de rechtsvorm van het instrument of het afzonderlijke component (cf.6.1).

Schattingen worden voornamelijk in de volgende domeinen gemaakt:

- bepalen van de reële waarde minus verkoopkosten voor vaste activa en groepen die worden afgestoten, aangehouden voor verkoop (cf. 14);
- bepaling van te verwachten kredietverliezen door gebruik te maken van de relatieve weging van toekomstgerichte scenario's op het kredietgedrag van klanten, de "Probability of Default" en "Loss Given Default", inclusief de Covid-19 gerelateerde impact (cf. 6.5), het Risk Report en de relevante toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening);
- bepaling van de verandering in de reële waarde voor financiële verplichtingen aangewezen als bij FVTPL toe te rekenen aan een verandering in kredietrisico van de financiële verplichting (cf. 6.3.2.);
- bepalen van de gebruiksduur en de restwaarde van de eigendommen en uitrusting, vastgoedbeleggingen en immateriële activa (cf. 10 en 11);
- bepalen van de marktwaardecorrecties teneinde rekening te houden met waarderings- en modelonzekerheden (cf. 6.7);
- waarderen van de verplichtingen van verzekeringscontracten (cf.8);
- het testen van de toereikendheid van verplichtingen voor verzekeringscontracten waarbij rekening wordt gehouden met modelonzekerheid, economische en niet-economische veronderstellingen (cf. 8);
- het meten van de afdekkingseffectiviteit in afdekkingstransacties (cf. 6.6.2 en 6.6.3);
- actuariële ramingen bij het waarderen van de verplichtingen voor personeelsvoordelen en fondsbeleggingen (cf. 17 + toelichting 6.7);
- schatting van de toekomstige belastbare winst voor de boeking en de waardering van uitgestelde belastingvorderingen (cf. 16);
- schatting van het recupereerbare bedrag van de kasstroomgenererende eenheden voor de bijzondere waardeverminderingen op goodwill (cf. 12.2).

Deze oordeelsvormingen worden toegelicht in de overeenstemmende paragrafen (zoals hierboven aangegeven) van de waarderingsregels, het Risk Report en de relevante toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening).

2. Wijzigingen in de waarderingsregels en toepasselijke standaarden sinds de vorige jaarpublicatie die invloed kunnen hebben op Belfius

Het hiernavolgende overzicht is opgesteld tot de rapporteringsdatum van 31 december 2022.

2.1. IASB / IFRS en IFRIC-teksten en aanpassingen bekrachtigd door de Europese Commissie en van toepassing vanaf 1 januari 2022

- Aanpassingen aan IAS 37 "Verlieslatende contracten - Kosten om het contract na te leven" bepalen welke kosten een bedrijf in rekening kan brengen bij de beoordeling of een contract verlieslatend zal zijn.
- Aanpassingen aan IAS 16 "Materiële vaste activa: opbrengsten voorafgaand aan beoogd gebruik" verbieden een bedrijf om ontvangen bedragen van de verkoop van geproduceerde items af te trekken van de kostprijs van materiële vaste activa, terwijl het bedrijf het actief voorbereidt op het beoogde gebruik. In plaats daarvan zal een bedrijf dergelijke verkoopopbrengsten en gerelateerde kosten in winst of verlies opnemen.
- Aanpassingen aan IFRS 3 "Bedrijfscombinaties" passen een verwijzing in IFRS 3 naar het conceptueel kader voor financiële verslaggeving aan zonder de boekhoudkundige vereisten voor bedrijfscombinaties te wijzigen.
- "Jaarlijkse verbeteringen in IFRS-standaarden Cyclus 2018-2020" bevat geringe aanpassingen aan drie standaarden en één voorbeeld: IFRS 1 "Eerste toepassing van International Financial Reporting Standards", IFRS 9 "Financiële instrumenten", IAS 41 "Landbouw" en een voorbeeld van IFRS 16 "Leaseovereenkomsten". De aanpassing 'IFRS 9 – commissies in de 10 procent-test bij de beoordeling of een financiële verplichting niet langer moet worden opgenomen" specificeert dat alleen commissies betaald of ontvangen tussen de entiteit (de leningnemer) en de leninggever, inclusief de commissies betaald of ontvangen door de entiteit of de leninggever namens de andere partij, worden meegenomen bij het toepassen van de 10 procent-test bij de beoordeling of een financiële verplichting niet langer moet worden opgenomen.

De impact voor Belfius van deze wijzigingen is verwaarloosbaar.

2.2. IASB / IFRS en IFRIC-teksten en aanpassingen bekrachtigd door de Europese Commissie en van toepassing vanaf 1 januari 2023

Aanpassingen aan IAS 1 Presentatie van de jaarrekening en IFRS-Practice Statement 2: informatieverschaffing over grondslagen voor financiële verslaggeving, uitgegeven op 12 februari 2021, omvatten kleine aanpassingen om de toelichting met betrekking tot de grondslagen voor financiële verslaggeving te verbeteren, zodat ze nuttigere informatie verschaffen aan beleggers en andere primaire gebruikers van de jaarrekening. De aanpassingen aan IAS 1 verplichten ondernemingen om hun materiële grondslagen voor financiële verslaggeving openbaar te maken in plaats van hun belangrijke grondslagen. De aanpassingen in IFRS-practice statement 2 voorzien in richtlijnen voor de toepassing van het materialiteitsconcept op de toelichtingen bij de jaarrekening.

De aanpassingen zijn van kracht voor boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2023, waarbij vervroegde toepassing is toegestaan. De wijzigingen zullen naar verwachting geen belangrijke impact hebben op de geconsolideerde jaarrekening van de Groep.

Aanpassingen aan IAS 8 Grondslagen voor financiële verslaggeving, wijzigingen in schattingen en fouten: definitie van schattingen, uitgegeven op 12 februari 2021, verduidelijken hoe ondernemingen wijzigingen in grondslagen voor financiële verslaggeving moeten onderscheiden van wijzigingen in schattingen. Het onderscheid is belangrijk omdat wijzigingen in schattingen alleen prospectief worden toegepast op toekomstige transacties en andere toekomstige gebeurtenissen, terwijl wijzigingen in grondslagen voor financiële verslaggeving doorgaans ook retroactief toegepast worden op transacties in het verleden en andere gebeurtenissen in het verleden.

De aanpassingen zijn van kracht voor boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2023, waarbij vervroegde toepassing is toegestaan. De wijzigingen zullen naar verwachting geen belangrijke impact hebben op de geconsolideerde jaarrekening van de Groep.

Aanpassingen aan IAS 12 Winstbelastingen: uitgestelde belastingen met betrekking tot activa en passiva die voortvloeien uit één enkele transactie, uitgegeven op 7 mei 2021, verduidelijken hoe ondernemingen uitgestelde belastingen op transacties zoals leaseovereenkomsten en ontmantelingsverplichtingen moeten verwerken. IAS 12 Inkomstenbelastingen specificeert hoe een onderneming winstbelastingen, inclusief uitgestelde belastingen, verwerkt. Onder bepaalde voorwaarden zijn ondernemingen vrijgesteld van het opnemen van uitgestelde belastingen wanneer zij voor het eerst activa of passiva opnemen. Voorheen was er enige onzekerheid over de vraag of deze vrijstelling van toepassing was op transacties zoals leaseovereenkomsten en ontmantelingsverplichtingen, transacties waarbij ondernemingen zowel een actief als een passiva opnemen. De aanpassingen verduidelijken dat de vrijstelling niet van toepassing is en dat ondernemingen uitgestelde belastingen op dergelijke transacties moeten opnemen. Het doel van de aanpassingen is om de diversiteit in rapportering over uitgestelde belastingen op lease- en ontmantelingsverplichtingen te verminderen.

De aanpassingen zijn van kracht voor boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2023, waarbij vervroegde toepassing is toegestaan. De wijzigingen zullen naar verwachting geen belangrijke impact hebben op de geconsolideerde jaarrekening van de Groep.

IFRS 17 "Verzekeringscontracten" en de "Aanpassingen van IFRS 17 Verzekeringscontracten" werden bekrachtigd, zij het met een optionele vrijstelling van de vereiste van cohorten van een jaar.

- IFRS 17 is een alomvattende nieuwe standaard voor financiële verslaggeving en combineert een actuele balanswaardering van verzekeringscontracten met winsterkenning over de periode waarin de diensten wor-

den verleend. De nieuwe standaard is van toepassing op alle soorten contracten, inclusief aangehouden of uitgegeven herverzekeringscontracten en belegingscontracten met discretionaire winstdelingselementen. IFRS 17 laat verschillende waarderingsmodellen toe: het General Measurement Model (GMM) of de Building Block Approach (BBA), de Premium Allocation Approach (PAA - premietoerekeningsbenadering) en de Variable Fee Approach (VFA).

- De optionele vrijstelling van de toepassing van de vereiste van cohorten van een jaar, die betrekking heeft op het tijdstip van de opname van de winst van het contract, de contractuele dienstenmarge, in winst of verlies kan worden toegepast op intergenerationeel gemutualiseerde contracten of contracten waarvan de kasstromen matchen. Een entiteit die deze vrijstelling toepast, moet dit feit bekendmaken in de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening als een belangrijke grondslag voor financiële verslaggeving en verklarende informatie geven voor welke portefeuilles de vrijstelling is toegepast.

IFRS 17 wordt van toepassing vanaf 1 januari 2023. IFRS 17 heeft een belangrijke impact voor Belfius. Gedetailleerde informatie wordt gegeven in deel sectie 23. Eerste toepassing IFRS 17.

2.3. Nieuwe IASB / IFRS en IFRIC-teksten en aanpassingen die werden gepubliceerd maar die nog niet bekrachtigd werden door de Europese Commissie

Aanpassingen aan IAS 1 Presentatie van de jaarrekening:

- **Classificatie van schulden als kortlopend en langlopend** (uitgegeven op 23 januari 2020);
- **Classificatie van schulden als kortlopend en langlopend – uitstel van ingangsdatum** (uitgegeven op 15 juli 2020); en
- **Langlopende schulden met convenanten** (uitgegeven op 31 oktober 2022).

Aanpassingen aan IAS 1 Presentatie van de jaarrekening: classificatie van schulden als kortlopend of langlopend, uitgegeven op 23 januari 2020, verduidelijkt een criteria in IAS 1 voor de classificatie van een schuld als langlopend: het vereist dat een entiteit het recht heeft de afwikkeling van de verplichting uit te stellen tot tenminste 12 maanden na de verslagperiode.

De aanpassingen:

- specificeren dat het recht van een entiteit om afwikkeling uit te stellen aan het einde van de verslagperiode moet bestaan;
- verduidelijken dat de classificatie niet wordt beïnvloed door de intenties of verwachtingen van het management over de vraag of de entiteit haar recht om de afwikkeling uit te stellen zal uitoefenen;
- verduidelijken hoe leningsvoorwaarden de classificatie beïnvloeden; en
- omvatten een verduidelijking van de vereisten voor de classificatie van schulden die een entiteit zal of kan afwikkelen door haar eigen eigenvermogensinstrumenten uit te geven.

Op 15 juli 2020 publiceerde de IASB **Classificatie van schulden als kortlopend of langlopend - uitstel van ingangsdatum (aanpassingen in IAS 1)**, waarbij de ingangsdatum van bovenstaande aanpassingen met één jaar werden uitgesteld.

Op 31 oktober 2022 publiceerde de IASB **Langlopende schulden met Convenanten**, die IAS 1 verder aanpast en specificeert dat convenanten (d.w.z. voorwaarden gespecificeerd in een lening overeenkomst) waaraan na de verslagperiode moet worden voldaan, geen invloed hebben op de classificatie van een schuld als kortlopend of langlopend op het einde van de verslagperiode. In plaats daarvan is een entiteit verplicht om informatie over deze convenanten op te nemen in de toelichting bij de jaarrekening.

Alle aanpassingen zijn van kracht voor boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2024, waarbij vervroegde toepassing is toegestaan. Deze aanpassingen zijn nog niet goedgekeurd door de EU.

Aanpassingen aan IFRS 16 Leaseovereenkomsten: Leaseverplichting in een "Sale-and-Leaseback", uitgegeven op 22 september 2022, introduceren een nieuw model dat van invloed zal zijn op de manier waarop een verkoper-huurder variabele leasebetalingen verwerkt in een "Sale-and-leaseback-transactie".

Volgens dit nieuwe model zal een verkoper-huurder:

- geschatte variabele leasebetalingen opnemen bij de initiële waardering van een leaseverplichting in een "Sale-and-Leaseback-transactie"; en
- vervolgens de algemene regels toepassen voor de latere verwerking van de leaseverplichting, zodat er geen winst of verlies wordt geboekt met betrekking tot het gebruiksrecht dat het behoudt.

Deze wijzigingen zullen de verwerking van andere leases niet wijzigen.

De wijzigingen zijn met terugwerkende kracht[1] van toepassing op boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2024, waarbij vervroegde toepassing is toegestaan. Deze wijzigingen zijn nog niet goedgekeurd door de EU.

2.4. Wijzigingen in de voorstelling

Nihil.

(1) De verkoper huurder zal gehouden zijn om sale-and-leaseback transacties te identificeren en te herbekijken sinds de implementatie van IFRS 16 in 2019, met mogelijks het herwerken van deze die variabele huurbetalingen omvatten.

3. Consolidatie

3.1. Bedrijfscombinaties

Overnames van bedrijven worden boekhoudkundig verwerkt volgens de overnamemethode. De in een bedrijfscombinatie overgedragen vergoeding is gewaardeerd tegen reële waarde, die berekend wordt als de som van:

- de reële waarden op de overnamedatum van de door Belfius overgedragen activa;
- de door Belfius aangegane verplichtingen jegens voormalige eigenaars van de overgenomen partij, en
- de door Belfius uitgegeven aandelenbelangen in ruil voor de zeggenschap over de overgenomen onderneming.

De aan een overname verbonden kosten worden geboekt in winst of verlies. Op de overnamedatum worden de identificeerbare overgenomen activa en verplichtingen opgenomen tegen hun reële waarde op de overnamedatum.

Minderheidsbelangen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde ofwel tegen het evenredige deel van de actuele eigendomsinstrumenten in de opgenomen bedragen van de identificeerbare netto-activa van de overgenomen partij. De waarderingsgrondslag wordt voor elke transactie afzonderlijk gekozen. Het eigen vermogen en het nettoresultaat dat toewijsbaar is aan de minderheidsbelangen worden afzonderlijk vermeld in respectievelijk de balans en de resultatenrekening.

Wanneer de door Belfius overgedragen vergoeding in een bedrijfscombinatie activa of verplichtingen omvat die voortvloeien uit een voorwaardelijke vergoedingsovereenkomst, wordt de voorwaardelijke vergoeding gewaardeerd tegen haar reële waarde op de overnamedatum en opgenomen als deel van de overgemaakte vergoeding in een bedrijfscombinatie. Latere wijzigingen in de reële waarde van de voorwaardelijke vergoeding worden opgenomen in winst of verlies.

Wanneer een bedrijfscombinatie in verschillende fasen wordt gerealiseerd, wordt het voorheen door Belfius aangehouden aandelenbelang in de overgenomen onderneming geherwaardeerd tegen reële waarde op de overnamedatum (dit is de datum waarop Belfius de zeggenschap krijgt) en wordt de eventuele daaruit voortvloeiende winst of verlies opgenomen in de resultatenrekening. De bedragen die voortvloeien uit belangen in de overgenomen onderneming daterend van vóór de overnamedatum en die werden opgenomen in overige onderdelen van het totaalresultaat, worden opgenomen in de resultatenrekening indien deze verwerking aangewezen zou zijn wanneer het aangehouden belang zou vervreemd zijn.

3.2. Dochterondernemingen

Dochterondernemingen zijn entiteiten waarin Belfius, rechtstreeks of onrechtstreeks zeggenschap heeft. Er is zeggenschap over een entiteit wanneer Belfius is blootgesteld aan, of rechten heeft op variabele opbrengsten uit hoofde van de deelneming en Belfius de mogelijkheid heeft deze opbrengsten te beïnvloeden via zijn macht over de deelneming.

Dochterondernemingen worden integraal geconsolideerd vanaf de datum waarop de feitelijke zeggenschap aan Belfius wordt overgedragen en worden niet langer geconsolideerd vanaf de datum waarop de zeggenschap ophoudt te bestaan. Intragroeptransacties en saldi, en winsten en verliezen op transacties tussen geconsolideerde ondernemingen van Belfius worden geëlimineerd. Waar nodig worden de waarderingsregels van de dochterondernemingen aangepast om in overeenstemming te zijn met de waarderingsregels van Belfius.

Wanneer Belfius de zeggenschap over een dochteronderneming verliest, wordt de winst of het verlies op de vervreemding berekend als het verschil tussen:

- de som van de reële waarde van de ontvangen vergoeding en de reële waarde van elke aangehouden investering; en
- de vorige boekwaarde van de activa (met inbegrip van de goodwill) en de verplichtingen van de dochteronderneming en alle minderheidsbelangen.

3.3. Entiteiten waarover gezamenlijk zeggenschap wordt uitgeoefend en geassocieerde deelnemingen

Een joint venture is een overeenkomst waarover de betrokken partijen gezamenlijk zeggenschap hebben. Gezamenlijke zeggenschap is het contractueel afgesproken delen van de zeggenschap over een overeenkomst, waarvan slechts sprake is wanneer besluiten over de relevante activiteiten unanieme instemming vereisen van de partijen die de zeggenschap delen. Joint ventures worden boekhoudkundig verwerkt volgens de methode van de vermogensmutatie.

Geassocieerde deelnemingen zijn investeringen waarin Belfius invloed van betekenis heeft, maar waarover het geen zeggenschap uitoefent. In het algemeen is dit het geval wanneer Belfius tussen 20% en 50% van de stemrechten bezit. Investeringen in geassocieerde deelnemingen worden initieel gewaardeerd aan kostprijs en boekhoudkundig verwerkt volgens de methode van de vermogensmutatie.

Overeenkomstig de methode van de vermogensmutatie wordt de participatie in het nettoresultaat van het jaar geboekt als opbrengsten uit joint ventures en geassocieerde deelnemingen, terwijl het aandeel in de overige delen van het totaalresultaat van joint ventures en geassocieerde deelnemingen komt in een aparte lijn van het totaalresultaat. De investering wordt in de balans geboekt voor een bedrag dat het aandeel van Belfius in de netto-activa van entiteiten waarover gezamenlijk zeggenschap wordt uitgeoefend en geassocieerde deelnemingen, inclusief de netto goodwill, weerspiegelt.

Winsten en verliezen op transacties tussen Belfius en zijn volgens de methode van de vermogensmutatie verwerkte investeringen, worden geëlimineerd ten bedrage van het belang van Belfius in deze. De erkenning van verliezen van joint ventures en geassocieerde deelnemingen wordt stopgezet wanneer de boekwaarde van de investering de waarde nul bereikt, tenzij Belfius wettelijke of feitelijke verplichtingen is aangegaan of gewaarborgd heeft in naam van de geassocieerde deelneming of joint venture. Waar nodig worden de waarderingsregels van de geassocieerde deelnemingen aangepast om in overeenstemming te zijn met de waarderingsregels van Belfius.

3.4. Gestructureerde entiteiten

Een gestructureerde entiteit is een entiteit waarvan de activiteiten niet worden gestuurd via stemrechten. Deze entiteiten financieren doorgaans de aankoop van activa via de uitgifte van schuldinstrumenten en eigenvermogensinstrumenten die gewaarborgd worden door activa die worden aangehouden door de gestructureerde entiteiten. Deze uitgegeven instrumenten kunnen bestaan uit tranches met verschillende graden van ondergeschiktheid. Om na te gaan of Belfius macht uitoefent over entiteiten waarin ze een belang heeft, wordt rekening gehouden met factoren zoals het doel en de opzet van de entiteit, de mogelijkheid om de relevante activiteiten van de entiteit te sturen, de aard van de relatie met de entiteit en de omvang van de blootstelling aan variabele opbrengsten van de entiteit.

4. Saldering van financiële activa en financiële verplichtingen

Financiële activa en verplichtingen worden gecompenseerd (en bijgevolg wordt enkel het nettobedrag gerapporteerd) wanneer Belfius een wettelijk afdwingbaar compensatierecht heeft en de intentie heeft om hetzij op nettobasis te vereffenen, hetzij om het actief te realiseren en de verplichting tegelijkertijd af te wikkelen.

5. Omrekening van vreemde valuta en transacties in vreemde valuta

5.1. Omrekening van vreemde valuta

Bij consolidatie worden de resultatenrekeningen en de kasstroomoverzichten van buitenlandse entiteiten waarvan de functionele valuta verschillen van de presentatievaluta van Belfius, omgerekend in de presentatievaluta van Belfius (EUR) tegen de gemiddelde wisselkoersen van het jaar (jaarrapportering) of de periode (tussentijdse rapportering) en worden hun activa en verplichtingen omgerekend tegen de wisselkoersen die gelden aan het einde van respectievelijk het jaar of kwartaal.

Wisselkoersverschillen die ontstaan uit de omrekening van de netto-investering in buitenlandse dochterondernemingen, geassocieerde deelnemingen, entiteiten waarover gezamenlijk zeggenschap wordt uitgeoefend en van ontleningen en andere valuta-instrumenten die als afdekkingen van dergelijke investeringen zijn aangewezen, worden geboekt als een cumulatief omrekeningsverschil binnen het eigen vermogen. Wanneer een buitenlandse entiteit wordt vervreemd, worden dergelijke wisselkoersverschillen in de resultatenrekening geboekt als deel van de winst of het verlies op de vervreemding.

5.2. Transacties in vreemde valuta

Voor entiteiten van Belfius op individuele basis, worden transacties in vreemde munten boekhoudkundig verwerkt aan de hand van de benaderende wisselkoers die geldt op de transactiedatum. De uitstaande saldi in vreemde valuta voor monetaire en niet-monetaire posten die worden geboekt tegen reële waarde, worden op het einde van de periode of op het einde van het jaar omgerekend tegen de geldende wisselkoersen van het einde van de periode of einde van het jaar. Historische koersen worden gebruikt voor niet-monetaire posten die tegen kostprijs worden geboekt en dergelijke posten worden vervolgens niet geherwaardeerd voor wijzigingen in wisselkoersen. De wisselkoersverschillen voor niet-monetaire posten die tegen reële waarde worden geboekt, volgen dezelfde boekhoudkundige verwerking als de aanpassingen naar reële waarde. Wisselkoersverschillen van monetaire posten worden in de geconsolideerde resultatenrekening geboekt.

6. Financiële instrumenten

6.1. Opname en eerste waardering

Bij de eerste opname kan oordeelsvorming nodig zijn om de geschikte classificatie van de financiële instrumenten te bepalen. Financiële verplichtingen of eigenvermogensinstrumenten uitgegeven door een groepsentiteit worden geclassificeerd als een financiële verplichting of als een eigenvermogensinstrument in overeenstemming met de realiteit van de contractuele overeenkomst en niet de juridische vorm van het instrument alsook de definities van financiële verplichting en eigenvermogensinstrument.

Aankopen van financiële activa volgens standaardmarktconventies worden in de balans opgenomen op de afwikkelingsdatum, met name de datum van de levering aan Belfius. Financiële activa (andere dan aankopen volgens standaardmarktconventies) en financiële verplichtingen worden geboekt op de balans van de Groep wanneer de Groep partij wordt in de contractuele voorwaarden van het instrument.

Financiële activa en verplichtingen worden bij de eerste opname gewaardeerd tegen de reële waarde plus of minus de transactiekosten die direct kunnen worden toegewezen aan de verwerving of uitgifte van het financieel actief of de verplichting, voor zover deze niet gewaardeerd worden tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies. Transactiekosten voor financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies worden onmiddellijk erkend in de resultatenrekening.

Ondanks het feit dat de prijs van de verrichting het beste bewijs vormt van de reële waarde van alle financiële instrumenten, kan een winst of verlies op dag één van toepassing zijn.

De winst of het verlies op dag één is het verschil tussen:

- de transactieprijs en de genoteerde marktprijs op een actieve markt voor een financieel instrument; of
- de transactieprijs en de reële waarde die wordt bepaald door middel van een waarderingstechniek (mark-to-model) indien het instrument niet wordt genoteerd.

Indien alle inputgegevens van het model waarneembaar zijn, wordt de winst of het verlies op dag één onmiddellijk geboekt in de resultatenrekening.

Indien alle inputgegevens niet waarneembaar zijn, wordt de winst of het verlies op dag één afgeschreven over de verwachte looptijd van het instrument, waar dit toepasselijk is. Indien de gegevens echter later waarneembaar worden, wordt het resterende bedrag van de winst of het verlies op dag één opgenomen in de resultatenrekening.

Bij een vervroegde beëindiging van het onderliggende instrument wordt het resterende bedrag van de winst of het verlies op dag één opgenomen in de resultatenrekening.

6.2. Classificatie en waardering na eerste opname van financiële activa

6.2.1. Algemeen

Volgens IFRS 9 is de classificatie en de waardering van financiële activa gebaseerd op zowel het bedrijfsmodel van de entiteit voor het beheer van de financiële activa, als op de contractuele kasstroomkenmerken van de financiële activa (genoemd "Solely Payments of Principal and Interest Test" – SPPI-test).

De volgende bedrijfsmodellen zijn beschikbaar voor het beheer van financiële activa:

- bedrijfsmodel met als doel het aanhouden van financiële activa om contractuele kasstromen te ontvangen;
- bedrijfsmodel met als doel het aanhouden van financiële activa om contractuele kasstromen te ontvangen en financiële activa te verkopen;
- andere, zoals aangehouden voor handelsdoeleinden en management van activa op een reële waarde basis.

IFRS 9 introduceert de volgende categorieën voor het waarderen van schuldinstrumenten. De waarderingsmethodes zijn:

- reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (FVTOCI): financiële activa worden in deze categorie opgenomen als de activa voldoen aan de voorwaarden van de SPPI-test en het management de bedoeling heeft om deze activa aan te houden om contractuele kasstromen te ontvangen alsook het verkopen van deze activa
- geamortiseerde kostprijs (AC): financiële activa worden in deze categorie opgenomen als de activa voldoen aan de voorwaarden van de SPPI-test en het management de bedoeling heeft om deze activa aan te houden om contractuele kasstromen te ontvangen
- reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies (FVTPL): financiële activa die niet behoren tot één van de twee bovenvermelde categorieën, worden geclassificeerd als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies.

Schuldinstrumenten die beantwoorden aan de criteria van geamortiseerde kostprijs of reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat, kunnen onherroepelijk aangemerkt worden als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via winst of verlies indien hierdoor een inconsistentie in waardering of opname (cf. "accounting mismatch") geëlimineerd of aanzienlijk verminderd wordt.

Beleggingen in eigenvermogensinstrumenten worden geclassificeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via winst of verlies omdat ze niet voldoen aan de SPPI-test. Echter, IFRS 9 laat een entiteit toe om onherroepelijk te kiezen dat verdere wijzigingen in reële waarde worden opgenomen in de overige onderdelen van het totaalresultaat. Deze keuze is mogelijk voor een investering in een eigenvermogensinstrument dat in het toepassingsgebied van deze standaard valt en wanneer het niet wordt aangehouden voor handelsdoeleinden noch een voorwaardelijke vergoeding betreft die wordt opgenomen door een overnemende partij in een bedrijfscombinatie waarop IFRS 3 van toepassing is. Dividenden worden altijd geboekt via winst of verlies tenzij het dividend duidelijk een recuperatie is van de kostprijs van de investering.

De test van de contractuele kasstromen (of SPPI – Solely Payment of Principal and Interest test)

De test van de contractuele kasstromen oordeelt of deze kasstromen uitsluitend aflossingen en rentebetalingen op het uitstaande hoofdsombedrag betreffen, in overeenstemming met een basis uitleenovereenkomst. Voor contractueel gekoppelde instrumenten wordt een "doorkijkbenadering" toegepast om te bepalen of er voor de tranches al dan niet voldaan is aan de SPPI-criteria rekening houdend met de contractvoorwaarden van de tranche en de kenmerken van de onderliggende pool alsook de blootstelling aan het kredietrisico.

De hoofdsom is de reële waarde van het financieel actief bij eerste opname en kan wijzigen over de looptijd van het financieel actief (bij terugbetaling van het hoofdsombedrag). Interest is een vergoeding voor de tijdswaarde van geld, voor het kredietrisico en kan ook een vergoeding bevatten voor andere met kredietverlening samenhangende basisrisico's en –kosten (zoals liquiditeitsrisico en beheerskosten) evenals een winstmarge.

Bij deze beoordeling, houdt Belfius rekening met:

- onvoorziene gebeurtenissen die het bedrag of het tijdstip van de kasstromen kunnen wijzigen (met beoordeling van de kasstromen voor en na de wijziging van kasstromen);

- voorwaarden die de contractuele rentevoet kunnen aanpassen, met inbegrip van variabele rentekenmerken (ongeacht of wijzigingen kunnen worden beschouwd als compensatie voor het kredietrisico);
- kenmerken van vervroegde aflossing en verlenging (met beoordeling van het bedrag van de vervroegde aflossing en de kasstromen tijdens de periode van verlenging); en
- voorwaarden die de vordering van de entiteit beperken tot kasstromen van welomschreven activa (zoals "non recourse" kenmerken).

Bedrijfsmodel

Bedrijfsmodellen worden bepaald door de raad van bestuur voor gelijkaardige portefeuilles en weerspiegelen de manier waarop financiële activa samen worden beheerd om een bepaald doel te bereiken. De bepaling van het bedrijfsmodel houdt rekening met alle relevante informatie in normale omstandigheden en houdt eveneens rekening met volgende factoren:

- ervaring uit het verleden met betrekking tot de frequentie, het volume en het tijdstip van de verkoopstransacties, de redenen voor zulke verkoopstransacties en de verwachtingen van toekomstige verkoopsactiviteiten;
- de manier waarop de prestaties van het actief worden beoordeeld en hoe hierover wordt gerapporteerd aan de managers op sleutelposities;
- hoe de risico's worden beoordeeld en beheerd; en
- hoe de managers worden beloond.

Belfius gebruikt volgende bedrijfsmodellen om zijn financiële activa te beheren:

- het aanhouden van financiële activa om contractuele kasstromen te ontvangen;
- het aanhouden van financiële activa om contractuele kasstromen te ontvangen en het verkopen van financiële activa;
- andere bedrijfsmodellen, zoals aangehouden voor handelsdoeleinden en management van activa op een reële waarde basis.

Bij de eerste opname van een financieel actief, bepaalt Belfius of de nieuwe geboekte financiële activa deel uitmaken van een bestaand bedrijfsmodel of dat ze het begin van een nieuw bedrijfsmodel betekenen.

Eénmaal per jaar herbekijkt Belfius zijn bedrijfsmodellen om na te gaan of de bedrijfsmodellen gewijzigd zijn sedert de voorgaande periode.

Wiiziging in bedrijfsmodel

Een toekomstige wijziging van het bedrijfsmodel voor bestaande financiële activa en de hieruit voortvloeiende toekomstige herclassificatie van alle geïmpacteerde financiële activa zal zeer uitzonderlijk zijn omdat dit het gevolg moet zijn van het verwerven, afstoten of ontwikkelen van een activiteit of bedrijfslijn die van betekenis is voor de verrichtingen van elke entiteit van Belfius Groep en dat kan worden aangetoond aan externe partijen. Volgens de belangrijkheid wordt het voorstel tot wijziging besproken en wordt erover beslist door de gepaste bestuursorganen.

6.2.2. Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs

Schuldinstrumenten (inclusief hybride contracten) die worden aangehouden binnen een bedrijfsmodel "aanhouden van financiële activa om contractuele kasstromen te ontvangen" en met contractuele kasstromen die uitsluitend aflossingen en rentebetalingen op het uitstaande hoofdsombedrag betreffen (SPPI conform) en waarvoor Belfius niet geopteerd heeft voor een aanwijzing als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies (cf. Fair value option), worden na de eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Deze categorie bevat schuldinstrumenten met de bedoeling om de aan te houden tot op de vervaldag en een stabiele interestmarge te genereren. Indien leningen verkocht worden aan een effectiserings- vehikel dat geconsolideerd wordt, sluit dit niet uit dat deze leningen worden geclassificeerd als aangehouden om contractuele kasstromen te ontvangen.

Verkoopstransacties zijn geen integraal onderdeel van het bedrijfsmodel "aanhouden van financiële activa om contractuele kasstromen te ontvangen", maar kunnen toch in overeenstemming zijn met dit bedrijfsmodel indien de verkoopstransacties vlak voor de vervaldag gebeuren of als ze plaatsvinden ingevolge een stijging van het kredietrisico of als ze niet belangrijk zijn (zelfs indien frequent) of sporadisch (zelfs indien belangrijk). Oordeelsvorming dient toegepast te worden om na te gaan of de verkoopstransacties in overeenstemming zijn met het bedrijfsmodel "aanhouden van financiële activa om contractuele kasstromen te ontvangen".

De geamortiseerde kostprijs is het bedrag waarvoor de schuldinstrumenten bij de eerste opname gewaardeerd worden, verminderd met de hoofdsomaflossingen en vermeerderd of verminderd met de volgens de effectieve rentemethode (cf. 6.9 "Renteopbrengsten en -kosten") cumulatieve spreiding van het verschil tussen dat eerste bedrag en het bedrag op vervaldag, aangepast voor een eventuele waardevermindering voor te verwachten kredietverliezen. Renteopbrengsten, wisselkoersverschillen en waardeverminderingen worden geboekt in de resultatenrekening wanneer ze voorkomen. Winst of verlies bij het uitboeken wordt opgenomen in de resultatenrekening.

6.2.3. Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat

Deze categorie bevat schuldinstrumenten en beleggingen in eigenvermogensinstrumenten.

Schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat

Schuldinstrumenten die aangehouden worden in een bedrijfsmodel met het oog op het ontvangen van contractuele kasstromen en het verkopen van schuldinstrumenten en waarvan de contractuele kasstromen SPPI conform zijn, worden na de eerste opname gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat op voorwaarde dat Belfius niet geopteerd heeft voor een aanwijzing als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies ("conditional fair value option").

Schuldinstrumenten die worden opgenomen in fondsen met toegewezen activa (gekantonneerde fondsen) of waarvoor flexibiliteit is vereist met het oog op mogelijke afkoopverrichtingen van Levensverzekeringscontracten, beleggingsopportuniteiten of die worden aangehouden voor potentiële liquiditeitsredenen worden in deze categorie opgenomen.

Wijzigingen in de boekwaarde die voortvloeien uit niet-gerealiseerde winsten en verliezen naar aanleiding van wijzigingen in de reële waarde, worden geboekt in de overige onderdelen van het totaalresultaat in de lijn XIX. "Niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen – Reële waarde wijzigingen van schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat".

Bij vervreemding van een schuldinstrument worden de gecumuleerde winsten of verliezen die voorheen werden geboekt in de overige onderdelen van het totaalresultaat overgeheveld naar de lijn VI. "Nettoresultaat uit investeringen en verplichtingen" in de resultatenrekening.

Renteopbrengsten en waardeverminderingen worden geboekt in de resultatenrekening. Wisselkoersresultaten op schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat die een onderdeel uitmaken van een effectieve afdekkingsrelatie voor het wisselkoersrisico, worden erkend in de overige onderdelen van het totaalresultaat; andere wisselkoersverschillen worden geboekt in de resultatenrekening. Renteopbrengsten worden geboekt met gebruik van de effectieve rentemethode zoals voor financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Beleggingen in eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat

In deze categorie worden beleggingen in eigenvermogensinstrumenten opgenomen die voldoen aan de IAS 32 definitie en die niet voor handelsdoeleinden worden aangehouden en die geen voorwaardelijke vergoeding zijn van een overnemende partij bij een bedrijfscombinatie en waarvoor Belfius bij de eerste opname onherroepelijk op individuele basis (per instrument) heeft geopteerd om deze instrumenten te waarderen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat.

Veranderingen in reële waarde na eerste opname, wisselkoersresultaten en gerealiseerde winsten en verliezen worden opgenomen in de overige onderdelen van het totaalresultaat in de lijn XX. "Reële waarde wijzigingen van eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat". Bij het uitboeken worden de gecumuleerde winsten en verliezen die opgenomen zijn in de overige onderdelen van het totaalresultaat, zoals hiervoor vermeld, niet overgeheveld naar de resultatenrekening, maar wel overgeboekt binnen het eigen vermogen naar de lijn XVII . "Reserves en overgedragen resultaat".

Een waardering tegen reële waarde is vereist voor alle beleggingen in eigenvermogensinstrumenten, zelfs indien deze instrumenten niet genoteerd zijn op een actieve markt. De aanschaffingswaarde wordt slechts in uitzonderlijke omstandigheden aanvaard als een gepaste waardering van de reële waarde (cf. 6.7 Reële waarde van financiële instrumenten).

Dividenden worden in de resultatenrekening geboekt wanneer er een recht op ontvangst van het dividend is, het waarschijnlijk is dat de economische voordelen met betrekking tot het dividend naar Belfius zullen vloeien en het bedrag van het dividend betrouwbaar kan bepaald worden. Indien het dividend een "aflossing" is van de investering, wordt het in mindering geboekt van de aanschaffingsprijs.

6.2.4. Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies

Financiële activa die na eerste opname worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via winst of verlies bestaan uit schuldinstrumenten en beleggingen in eigenvermogensinstrumenten. Derivaten niet aangewezen als afdekkingsinstrument, worden behandeld in paragraaf 6.6.1 "Derivaten – Aangehouden voor handelsdoeleinden, inclusief in contracten besloten derivaten".

Schuldinstrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden

Schuldinstrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden zijn bedoeld om winst te boeken uit koersschommelingen op korte termijn of uit handelsmarges, of ze werden opgenomen in een portefeuille waarbij sprake is van een patroon van winstneming op korte termijn. Belfius boekt deze instrumenten bij de eerste opname tegen reële waarde en daarna worden ze tegen de reële waarde geherwaardeerd waarbij niet-gerealiseerde en gerealiseerde winsten

en verliezen in de resultatenrekening worden opgenomen onder lijn V. "Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via resultatenrekening". Renteopbrengsten en rentekosten (negatieve rente) worden geboekt op basis van de methode van de effectieve rentevoet en Belfius heeft ervoor geopteerd om deze op te nemen in de lijnen I. "Renteopbrengsten" en II. "Rentekosten".

Schuldinstrumenten aangewezen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies ("Fair value option" - FVO)

In sommige gevallen en mits er gepaste documentatie wordt toegevoegd, kan Belfius bij de eerste opname onherroepelijk kiezen om schuldinstrumenten die beantwoorden aan de criteria van het bedrijfsmodel aanhouden om te ontvangen en/of aanhouden om te ontvangen en te verkopen en die bovendien kasstromen genereren die SPPI conform zijn, te waarderen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies indien een dergelijke keuze een inconsistentie in waardering elimineert of aanzienlijk beperkt (cf. "Accounting mismatch").

De waarderingsregels die vermeld staan in de paragraaf "Schuldinstrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden" zijn van toepassing op deze categorie.

Schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies ("Non basic instrumenten")

Deze categorie bevat schuldinstrumenten met contractuele kasstromen die niet SPPI conform zijn, zoals sommige gestructureerde leningen en financiële activa met een juridische vorm van eigen vermogen maar die op basis van de economische realiteit van het contract, beantwoorden aan de definitie van een schuldinstrument (open-end fondsen, aandelen met een wettelijke einddatum, vastgoedcertificaten).

De waarderingsregels die vermeld verstaan in paragraaf "Schuldinstrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden" zijn van toepassing op deze categorie.

Beleggingen in eigen vermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies

Deze categorie bevat beleggingen in eigenvermogensinstrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden alsook niet voor handelsdoeleinden aangehouden beleggingen in eigenvermogensinstrumenten waarvoor bij de eerste opname niet onherroepelijk werd geopteerd om deze aan te wijzen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat.

Winsten en verliezen door herwaardering naar reële waarde (gerealiseerd en niet gerealiseerd) en wisselkoersverschillen worden geboekt in de resultatenrekening in de lijn V. "Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via de resultatenrekening". Dividenden worden geboekt in de resultatenrekening in de lijn III. "Dividenden" tenzij het dividend duidelijk een recuperatie is van de kostprijs van de investering.

6.3. Classificatie en waardering na eerste opname van financiële verplichtingen

6.3.1. Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs

Deze verplichtingen worden na de eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs en elk verschil tussen het ter beschikking gestelde bedrag en het verschuldigde bedrag op vervaldag wordt geboekt in de resultatenrekening als rentekosten of renteopbrengsten. De opwaardering of afschrijving van dit verschil wordt geboekt over de resterende looptijd van de verplichtingen op basis van de effectieve rentemethode.

6.3.2. Financiële verplichtingen geboekt tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies

Financiële verplichtingen worden geboekt tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies wanneer, bij de eerste opname, de verplichting ofwel wordt aangehouden voor handelsdoeleinden ofwel bij de eerste opname onherroepelijk wordt aangewezen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies.

Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden

Dit onderdeel behandelt niet de derivaten die worden aangehouden voor handelsdoeleinden die hierna beschreven zijn in paragraaf 6.6.1.

Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden omvatten short posities in effecten. Deze instrumenten zijn bedoeld om winst te boeken uit koersschommelingen op korte termijn of uit handelsmarges, of ze werden opgenomen in een portefeuille waarbij sprake is van een patroon van winstneming op korte termijn. Belfius boekt deze instrumenten bij de eerste opname tegen reële waarde en daarna worden ze tegen reële waarde geherwaardeerd waarbij niet-gerealiseerde en gerealiseerde winsten en verliezen in de resultatenrekening worden opgenomen in de lijn V."Nettoresultaat uit financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via resultatenrekening".

Financiële verplichtingen aangewezen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies

Een financiële verplichting die niet is aangehouden voor handelsdoeleinden of die geen voorwaardelijke vergoeding betreft die kan betaald worden door een overnemende partij in een bedrijfscombinatie, kan bij de eerste opname aangewezen worden als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies in de volgende omstandigheden:

- een dergelijke aanwijzing elimineert of verkleint aanzienlijk een eventuele inconsistentie in de waardering of erkenning die zich anders zou voordoen;
- de financiële verplichting maakt deel uit van een groep van financiële activa, financiële verplichtingen of beide die worden beheerd en waarvan de prestaties worden beoordeeld op basis van de reële waarde, in overeenstemming met een gedocumenteerde risicobeheer- of beleggingsstrategie en informatie over de groepering wordt intern op deze basis verschaft; of
- de financiële verplichting bevat één of meer daarin besloten derivaten en IFRS 9 laat toe het gehele hybride (gecombineerd) contract aan te wijzen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies.

De waarderingsregels die van toepassing zijn op financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden zijn van toepassing met uitzondering van de boeking van het eigen kredietrisico.

Wijzigingen in reële waarde die toe te schrijven zijn aan het aan die verplichting verbonden kredietrisico indien de verplichting aangewezen is als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies, worden in de overige onderdelen van het totaalresultaat opgenomen in de lijn XXI. "Reële waarde wijzigingen door eigen kredietrisico op financiële passiva geboekt tegen reële waarde via de resultatenrekening op te nemen in de overige onderdelen van het totaalresultaat", tenzij deze opname aanleiding zou geven tot het ontstaan of de vergroting van een "accounting mismatch" in winst of verlies. Deze bedragen worden nooit overgedragen naar de resultatenrekening. In de plaats daarvan worden deze bedragen overgeheveld naar de lijn XVII. "Reserves en overgedragen resultaat" wanneer de financiële verplichting niet langer wordt opgenomen. Het resterende bedrag van de wijziging in reële waarde wordt geboekt in de resultatenrekening.

6.4. Het niet langer opnemen en wijzigen van financiële activa en verplichtingen

Financiële activa worden niet langer opgenomen als de contractuele rechten op de kasstromen van het actief aflopen of wanneer nagenoeg alle risico's en voordelen van eigendom van het financieel actief worden overgedragen naar een andere entiteit.

Verkoopstransacties van financiële activa afgewikkeld volgens standaardmarktconventies die voldoen aan de bovenstaande criteria "om niet langer op te nemen", worden niet langer opgenomen op de afwikkelingsdatum, met name de datum van de levering door Belfius. Financiële verplichtingen worden niet langer opgenomen als de financiële verplichting tenietgaat (dat wil zeggen, wanneer de in het contract vastgelegde verplichting nagekomen, ontbonden wordt, dan wel afloopt).

Als een substantiële wijziging van een financieel actief of financiële verplichting (inclusief een ruil van schuldinstrumenten met substantieel verschillende voorwaarden) voorkomt en wanneer de contractuele voorwaarden van de kasstromen heronderhandeld zijn, wordt het financieel actief of de financiële verplichting niet langer opgenomen.

Indien een wijziging voorkomt en het bestaande contract niet wordt uitgeboekt, wordt een herzieningswinst of –verlies in de resultatenrekening geboekt. Deze winst of verlies wordt berekend door een herberekening van de brutoboekwaarde van het bestaande financieel actief als de contante waarde van de heronderhandelde of gewijzigde contractuele kasstromen, verdisconteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rentevoet van het financieel actief (of de voor de kredietwaardigheid gecorrigeerde effectieve rentevoet voor verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid).

Voor gewijzigde financiële activa die niet langer worden opgenomen, wordt een beoordeling gemaakt om na te gaan of het kredietrisico van het financieel actief significant is toegenomen door een vergelijking te maken tussen het op de rapporteringsdatum bestaande risico dat er een wanbetaling plaatsvindt (op basis van de gewijzigde contractvoorwaarden) en het bij de eerste opname bestaande risico dat er een wanbetaling plaatsvindt (op basis van de oorspronkelijke, niet gewijzigde contractvoorwaarden). Afhankelijk van de uitkomst van de beoordeling, kan een wijziging in de voorziening voor verliezen geboekt worden (cf. 6.5 bijzondere waardeverminderingen voor financiële instrumenten).

6.5. Bijzondere waardeverminderingen voor financiële instrumenten

De bepaling en de berekening van bijzondere waardeverminderingen wordt bepaald door de Credit risk impairment guidelines van de Risicoafdeling en verdere details zijn beschikbaar in het deel "Risico management – IFRS 9 Impairment methodology" van het Beheersverslag van de geconsolideerde jaarrekening.

6.5.1. Bepalen van de bijzondere waardevermindering

Te verwachten kredietverliezen (ECL) voor schuldinstrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs en schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat worden bepaald op basis van toekomstgerichte informatie. Voor leasevorderingen heeft Belfius niet geopteerd voor de vereenvoudigde benadering waarbij enkel tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen worden geboekt. Leningtoezeggingen en financiële garantiecontracten die niet gewaardeerd worden tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn eveneens onderhevig aan bijzondere waardeverminderingen waarbij een voorziening voor verliezen wordt geboekt. Er worden geen bijzondere waardeverminderingsverliezen geboekt op beleggingen in eigenvermogensinstrumenten.

Voorzieningen voor verliezen en voorzieningen voor binnen de twaalf maanden te verwachten kredietverliezen worden initieel geboekt op transactiedatum voor financiële activa

die in het toepassingsgebied van bijzondere waardeverminderingen vallen (schuldinstrumenten, leasevorderingen en contractactiva), leningtoezeggingen en financiële garantiecontracten die niet gewaardeerd worden tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies.

De binnen twaalf maanden te verwachten kredietverliezen hebben betrekking op het deel van de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen die overeenkomen met te verwachten kredietverliezen voortvloeiende uit wanbetalingen die mogelijk zijn twaalf maanden na de rapporteringsdatum.

Het Default Comité van de afdeling Risk is bevoegd om de status van wanbetaling te definiëren.

Een transversale default definitie wordt toegepast binnen de hele Belfius Groep en voor alle marktsegmenten. Voor een beperkt aantal specifieke segmenten (bijvoorbeeld soevereine tegenpartijen, banken, internationale ondernemingen, ...) werden afwijkingen toegepast. De default richtlijn van Belfius geeft een gedetailleerde beschrijving van de indicatoren die worden gebruikt om blootstellingen ten gevolge van wanbetaling in te delen.

Met uitzondering van verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (Purchased or Originated Credit-Impaired) wordt het bedrag van de te verwachten kredietverliezen geboekt als een voorziening voor verliezen berekend op basis van de binnen twaalf maanden te verwachten kredietverliezen of tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen. Tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen zijn verliezen die voorvloeien uit alle mogelijke wanbetalingen over de verwachte looptijd van het financieel actief.

Bij de eerste opname worden voor "purchased or originated credit-impaired" financiële activa geen voorzieningen voor verliezen op basis van de binnen twaalf maanden te verwachten kredietverliezen geboekt, maar worden de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen opgenomen in de berekening van de effectieve rentevoet. Het geboekte bedrag van de voorziening voor verliezen voor deze activa is niet het totaal bedrag van tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen, maar wel de verandering in de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen sinds de eerste opname van het financieel actief die negatief of positief kan zijn.

Te verwachten kredietverliezen zijn kansgewogen schattingen van verwachte kastekorten verdisconteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rentevoet van het financieel actief of tegen de voor de kredietwaardigheid gecorrigeerde effectieve rentevoet voor "purchased or originated credit-impaired" financiële activa. Een verwacht kastekort is het verschil tussen de contractuele kasstromen verschuldigd volgens het contract en de kasstromen die men verwacht te ontvangen, rekening houdend met de waarden van zekerheden en andere vormen van kredietbescherming.

De schatting van de kasstromen houdt rekening met alle contractvoorwaarden van het financieel actief (zoals optie tot vervroegde aflossing of verlenging, call- en vergelijkbare opties) over de verwachte looptijd.

De berekening van de bijzondere waardeverminderingen is gebaseerd op een twee stappen model ("two-fold building block approach"):

- stap 1: bepalen van het geschikte stadium per blootstelling;
- stap 2: berekening van de te verwachten kredietverliezen per blootstelling voor stadia 1, 2 en 3.

De volgende kredietrisico blootstellingen worden onderscheiden en alle blootstellingen worden individueel opgevolgd:

- performing credit exposures: blootstellingen waarvoor er geen signficante toename van het kredietrisico is sedert de eerste opname (stadium 1);
- under-performing credit exposures: blootstellingen waarvoor er een significante toename van het kredietrisico is sedert de toekenning of aankoop van het financieel actief door Belfius en de rapporteringsdatum (stadium 2);
- non-performing credit exposure: blootstellingen met verminderde kredietwaardigheid (stadium 3).

Een classificatiewijziging in stadia is mogelijk in beide richtingen.

Performing credit exposures – classificatie stadium 1

Alle blootstellingen die niet geclassificeerd zijn in stadium 2 (significante toename van kredietrisico sedert eerste opname) of stadium 3 (voorkomen van verminderde kredietwaardigheid) worden per definitie opgenomen in stadium 1. Voor deze blootstellingen boekt Belfius bij de eerste opname een te verwachten kredietverlies binnen twaalf maanden: de te verwachten kredietverliezen naar aanleiding van wanbetalingen op het financieel instrument die mogelijk zijn binnen twaalf maanden na de rapporteringsdatum.

Under-performing credit exposures – classificatie stadium 2

Blootstellingen waarvoor er een significante toename van het kredietrisico is tussen creatie of aankoop van het financieel actief en de rapporteringsdatum, worden geclassificeerd in stadium 2.

Een significante toename van het kredietrisico voor een individuele blootstelling van een tegenpartij is gebaseerd op de volgende kwantitatieve en kwalitatieve factoren:

- een significante verslechtering van de waarschijnlijkheid op wanbetaling over de looptijd van het contract van de tegenpartij; en
- wanneer de klant waarop de individuele blootstelling betrekking heeft, door Belfius wordt geplaatst op een Watchlist, de lijst die aangeeft welke tegenpartijen problemen kunnen hebben (of hebben). Er is echter één

uitzondering: een nieuw contract kan geclassificeerd worden in stadium 1 indien, bij de creatie van het contract, de klant reeds voorkomt op de Watchlist maar er nadien geen significante toename van het kredietrisico is voor dit contract.

In twee situaties is er een verplichte opname op de Watchlist:

- als één of meerdere kredietproducten van de tegenpartij een "forbearance" status hebben, forbearance zijnde een nieuwe, aanvullende maatregel of de verlenging van een bestaande maatregel;
- als een blootstelling meer dan 30 dagen achterstallig is, tenzij aantoonbaar is dat het om een operationeel achterstallig bedrag gaat of dat de achterstal geen indicatie is van een significante toename van het kredietrisico sinds de eerste opname.

Om te beoordelen of een significante verslechtering van de waarschijnlijkheid op wanbetaling over de looptijd van het contract sedert creatie is opgetreden, wordt een vergelijking gemaakt tussen de waarschijnlijkheid op wanbetaling over de looptijd van het contract op creatiedatum met de waarschijnlijkheid op wanbetaling over de looptijd van het contract op rapporteringsdatum.

Meer details zijn beschikbaar in het deel "Risico management – IFRS 9 Impairment methodology" van het Beheersverslag van de geconsolideerde jaarrekening.

Non performing exposure – Classificatie in stadium 3

Op elke rapporteringsdatum beoordeelt het Defaultcomité of er een objectief bewijs bestaat dat een financieel actief of een groep van financiële activa een wanbetaling vertoont of in gebreke is gebleven. Indien van toepassing, worden deze financiële activa beschouwd als wanbetalingen en worden ze overgeheveld naar stadium 3 en wordt een tijdens de looptijd te verwachten kredietverlies geboekt.

De te verwachten kredietverliezen worden gewaardeerd als het verschil tussen de brutoboekwaarde van het actief en de contante waarde van de geschatte toekomstige kasstromen, verdisconteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rentevoet van het financiële actief. Elke aanpassing wordt als bijzondere waardeverminderingswinst of -verlies in winst of verlies opgenomen.

De status van wanbetaling/in gebreke blijven wordt toegekend aan schuldenaars die voldoen aan één of beide volgende criteria:

- de debiteur heeft belangrijke blootstellingen die meer dan 90 dagen achterstallig zijn;
- het is onwaarschijnlijk dat de schuldenaar zijn kredietverplichtingen volledig zal nakomen zonder uitwinning van zekerheden ongeacht het bestaan van achterstallige betalingen of het aantal dagen van de achterstal.

6.5.2. Boekhoudkundige verwerking van de waardeverminderingen

Schuldinstrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs en leasingvorderingen

Op elke rapporteringsdatum worden veranderingen in het bedrag van bijzondere waardeverminderingsverliezen in de resultatenrekening geboekt in de lijn XVI. "Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen". De bijzondere waardeverminderingsverliezen worden teruggenomen via dezelfde lijn in de resultatenrekening. Het bijzondere waardeverminderingsverlies wordt geboekt in de balans als een waardecorrectie in mindering van de brutoboekwaarde.

Schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat

Schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat worden verwerkt volgens dezelfde boekhoudprincipes als die welke van toepassing zijn op schuldinstrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

De voorziening voor verliezen wordt echter geboekt in de overige onderdelen van het totaalresultaat als onderdeel van het geherwaardeerde bedrag in de lijn XIX. "Reële waarde wijzigingen van schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat" en vermindert niet de boekwaarde (cf. reële waarde) van het financieel actief in de balans.

Berekening en erkenning van renteopbrengsten

De grondslag voor de berekening van de effectieve rentevoet is afhankelijk van de status van het financieel instrument:

- de brutoboekwaarde (geamortiseerde kostprijs voor aftrek van voorzieningen voor verwachte kredietverliezen) voor financiële activa zonder verminderde kredietwaardigheid (stadia 1 en 2);
- de nettoboekwaarde (brutoboekwaarde met aftrek van voorzieningen voor verwachte kredietverliezen) voor financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (stadium 3).

Renteopbrengsten voor gecreëerde of verworven financiële activa met verminderde kredietwaardigheid worden erkend door toepassing van de voor kredietwaardigheid gecorrigeerde effectieve rentevoet op de geamortiseerde kostprijs van het financieel actief. Toekomstige over de looptijd te verwachten kredietverliezen worden opgenomen in de voor kredietwaardigheid gecorrigeerde effectieve rentevoet.

Afboekingen

Schuldinstrumenten worden afgeboekt indien er geen redelijke vooruitzichten zijn op recuperatie van het schuldinstrument. Belfius past enkel totale afboekingen toe en

de blootstellingen in stadia 1 en 2 worden steeds overgedragen naar stadium 3 vooraleer ze worden afgeboekt.

Een afboeking betreft het uitboeken van het schuldinstrument en het bedrag van de voorziening voor verliezen (waardeverminderingen) wordt niet teruggenomen maar wel gebruikt tegenover de vermindering van de brutoboekwaarde van het instrument dat wordt afgeboekt. Een bijkomend verlies wordt geboekt in de resultatenrekening in de lijn XVI. "Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen".

Leningtoezeggingen en financiële garantiecontracten niet gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies

Buiten balans blootstellingen zoals kredietvervangende borgtochten (zoals zekerheden en kredietbrieven) en leningtoezeggingen worden gewoonlijk omgezet in balansposten wanneer ze worden opgenomen. De buiten balans blootstellingen zijn echter onderhevig aan te verwachten kredietverliezen binnen twaalf maanden of over de looptijd van de blootstelling. Het te verwachten kredietverlies wordt geboekt als een voorziening in de balans en de vereisten inzake boekhoudkundige waardeverminderingen worden toegepast op datum van eerste opname, met name de datum waarop Belfius partij werd bij de onherroepelijke toezegging.

Leningtoezeggingen

Op het einde van elke rapporteringsperiode wordt een voorziening voor de te verwachten kredietverliezen binnen twaalf maanden geboekt die gebaseerd is op het verwachte bedrag dat zal worden opgenomen binnen twaalf maanden. Wanneer er een significante toename is van het risico op wanbetaling op de onderliggende lening wordt een tijdens de looptijd te verwachten kredietverlies geboekt op het te verwachten nog op te nemen bedrag over de resterende looptijd van de leningtoezegging.

Het verwachte kredietverlies is de contante waarde van het verschil tussen de contractuele kasstromen wanneer de houder van leningtoezegging de lening opneemt en de kasstromen die verwacht worden ontvangen te worden indien de lening is opgenomen. De resterende looptijd van de leningtoezegging is gelijk aan de maximale contractperiode gedurende dewelke een blootstelling aan kredietrisico bestaat. Bij overeenkomsten die zowel een leninggedeelte als een niet opgenomen gedeelte omvatten (zoals kredietkaarten), is de periode voor de inschatting van de verwachte kredietverliezen langer dan de contractuele datum waarop terugbetaling kan gevraagd worden, maar de periode gedurende dewelke de kredietverlener blootgesteld is aan het kredietrisico. In de praktijk is de tijdshorizon van de verwachte verliezen minimum 1 jaar en kunnen de kredietrisicobeheermaatregelen bijkomende waarborgen of verlaging van leningtoezegging zijn.

Financiële garantiecontracten

Voor financiële garantiecontracten wordt rekening gehouden met veranderingen in het risico dat de betrokken schuldenaar in gebreke blijft met betrekking tot het contract. Op elke rapporteringsdatum, stemt het bedrag van de voorziening voor verliezen overeen met de te verwachten kredietverliezen binnen twaalf maanden tenzij er een significante toename is van het risico op wanbetaling. In dit laatste geval wordt de voorziening voor verliezen berekend op basis van de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen. Te verwachten kredietverliezen weerspiegelen de kastekorten die gelijk zijn aan het verschil tussen verwachte betalingen om de houder te compenseren voor een door hem geleden kredietverlies verminderd met eventuele bedragen die men verwacht te ontvangen van de houder, de schuldenaar of een andere partij.

6.6. Derivaten

6.6.1. Derivaten – Aangehouden voor handelsdoeleinden, inclusief in contracten besloten derivaten

Als een derivaat niet aangewezen is als afdekkingsinstrument, wordt het geacht voor handelsdoeleinden te worden aangehouden. Belfius waardeert alle derivaten, zowel initieel als daarna, tegen de reële waarde berekend op basis van genoteerde marktprijzen, verdisconteerde kasstroom- of waarderingsmodellen. Alle wijzigingen in de reële waarde worden geboekt in de resultatenrekening.

De renteresultaten van derivaten waarvoor er een economische afdekkingsrelatie bestaat, worden geboekt bij de renteopbrengsten/rentekosten.

Derivaten worden geboekt als activa wanneer hun reële waarde positief is en als verplichting wanneer hun reële waarde negatief is.

Indien een hybride contract een basisinstrument omvat dat een financieel actief is binnen het toepassingsgebied van IFRS 9, wordt het volledige hybride contract, inclusief de in het contract besloten elementen, beoordeeld voor classificatie. Indien het basiscontract echter een financiële verplichting, een leasevordering, een verzekeringscontract, of een ander niet-financieel basiscontract is, wordt een beoordeling gemaakt om te bepalen of de in het contract besloten elementen dienen afgescheiden te worden en voorgesteld als een voor handelsdoeleinden aangehouden derivaat. Dit is het geval wanneer:

- risico's en kenmerken van de in het contract besloten elementen niet nauw verbonden zijn met deze van het basiscontract;
- het hybride contract niet tegen de reële waarde wordt geboekt met verwerking van niet-gerealiseerde meer- en minderwaarden in de resultatenrekening; en
- een afzonderlijk instrument met dezelfde voorwaarden als het in het contract besloten element zou voldoen aan de definitie van een derivaat.

6.6.2. Derivaten als afdekkingsinstrument

Omdat de ontwikkeling van het nieuwe macro afdekkingsmodel nog niet afgerond is (cf. "Accounting for dynamic risk management activities"), biedt de IASB aan alle entiteiten met inbegrip van de entiteiten die gebruik maken

van reële waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille de volgende keuzes in grondslagen voor financiële verslaggeving totdat het IASB Research Project "Dynamic Risk Management" is beëindigd:

- optie 1: Toepassen van de nieuwe IFRS 9 afdekkingsvereisten en het IAS 39 model voor reële waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille;
- optie 2: De bestaande (micro-) afdekkingsvereisten van IAS 39 blijven toepassen, met inbegrip van de IAS 39 reële waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille.

Voor beide opties is het gebruik van het IAS 39 reële waardeafdekkingsmodel van het renterisico van een portefeuille onderhevig aan uitgebreide rapporteringsvereisten.

Belfius heeft ervoor geopteerd om zowel de bestaande (micro-) afdekkingsvereisten van IAS 39 als de "Carve out" voorwaarden die van toepassing zijn voor de afdekking van het renterisico van een portefeuille, zoals ze bekrachtigd werden door de Europese Commissie te blijven toepassen.

Derivaten als indekkingsinstrumenten worden ingedeeld in de volgende categorieën:

- een afdekking van het risico van verandering in de reële waarde van een opgenomen actief of verplichting of van een vaststaande toezegging (reële waardeafdekking) of een reële waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille (cf. 6.6.3); of
- een afdekking van de mogelijke variabiliteit in kasstromen verbonden met een opgenomen actief of verplichting, of een zeer waarschijnlijk verwachte transactie (kasstroomafdekking).

Derivaten worden bestempeld als afdekkingsinstrumenten indien een aantal criteria vervuld zijn:

- het afdekkingsinstrument, de afgedekte positie en de afdekkingsdoelstelling, -strategie en -relatie moeten formeel worden gedocumenteerd voordat "hedge accounting" wordt toegepast;
- de afdekking moet worden gedocumenteerd, waaruit moet blijken dat ze naar alle verwachting zeer effectief (binnen een bandbreedte van 80 tot 125 %) zal zijn in het compenseren van veranderingen in de reële waarde of kasstromen die zijn toe te rekenen aan het afgedekte risico in de afgedekte positie gedurende de gehele rapporteringsperiode; en
- de afdekking is effectief bij aanvang en wordt voortdurend beoordeeld.

Belfius boekt veranderingen in de reële waarde van derivaten die zijn aangewezen en in aanmerking komen als reële waardeafdekkingen, in de resultatenrekening samen met de overeenkomstige verandering in de reële waarde van de afgedekte activa of verplichtingen die aan het specifieke afgedekte risico kunnen worden toegerekend. De renteresultaten van de aangewezen afdekkingsinstrumenten worden opgenomen in de lijn I. "Renteopbrengsten" of II. "Rentekosten", indien relevant.

Als de afdekking niet langer voldoet aan de criteria voor een reële waardeafdekking of wanneer de afdekking vrijwillig wordt stopgezet, wordt de aanpassing van de boekwaarde van een afgedekt rentedragend financieel instrument afgeschreven via de resultatenrekening over de resterende looptijd van de afgedekte positie (of die van het afdekkingsinstrument als die korter is), via een aanpassing van de effectieve rentevoet van het afgedekte instrument.

Het effectieve deel van de veranderingen in de reële waarde van derivaten die zijn aangewezen en in aanmerking komen als kasstroomafdekkingen, worden geboekt in "overige onderdelen van het totaalresultaat" in de lijn XXII. "Reële waarde wijzigingen op derivaten door kasstroomafdekking" (zie "Geconsolideerde staat van de wijzigingen in het eigen vermogen").

Het niet-effectieve deel van de veranderingen in de reële waarde van het afdekkingsinstrument (indien er zijn) wordt onmiddellijk in de resultatenrekening geboekt. Het bedrag dat in de overige onderdelen van het totaalresultaat wordt geboekt is in absolute waarde de laagste van de cumulatieve winst of verlies op het indekkingsinstrument vanaf de afsluiting van de afdekkingstransactie en de cumulatieve verandering in de reële waarde (contante waarde) van de verwachte kasstromen op het ingedekte instrument vanaf de afsluiting van de afdekkingstransactie.

De in het eigen vermogen uitgestelde bedragen worden overgeheveld naar de resultatenrekening in de perioden waarin het ingedekte instrument de resultatenrekening beïnvloedt.

6.6.3. Reële waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille

Zoals vermeld in paragraaf 1.1 "Algemeen", maakt Belfius gebruik van de IAS 39 mogelijkheid voor reële waardeafdekking van het renterisico van een portefeuille zoals bekrachtigd door de Europese Commissie (cf. EU carve out) omdat die de wijze waarop Belfius zijn activiteiten beheert, beter weerspiegelt. In afwachting van de voltooiing van het IASB Research project "Dynamic Risk Management" blijft Belfius de huidige carve out mogelijkheid verder toepassen.

De afdekkingsinstrumenten zijn een portefeuille van derivaten die compenserende posities kan bevatten. Belfius boekt de afdekkingsposten tegen hun reële waarde waarbij aanpassingen worden verwerkt in de resultatenrekening. De ingedekte items omvatten de financiële activa en verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs en schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat (FVTOCI).

De afgedekte herwaardering van het renterisico op instrumenten tegen geamortiseerde kostprijs wordt gerappor-

teerd op de balans in de lijn VII. "Winst/verlies op ingedekt element in portfolio hedge voor renterisico". De afgedekte herwaardering van het renterisico van instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat, is opgenomen in de lijnen II.B "Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen – Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat", III.B. "Leningen en voorschotten - Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat", en IV.B "In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten - Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat".

6.7. Reële waarde van financiële instrumenten

6.7.1. Algemene principes

De reële waarde is de prijs die zou worden ontvangen om een actief te verkopen of die zou worden betaald om een verplichting over te dragen in een regelmatige transactie tussen marktdeelnemers op de waarderingsdatum.

De op een georganiseerde markt (zoals een erkende effectenbeurs) genoteerde marktprijzen moeten worden gehanteerd als reële waarde, omdat ze het beste bewijs vormen van de reële waarde van een financieel instrument. Niet voor alle van de door Belfius aangehouden financiële activa en uitgegeven verplichtingen zijn genoteerde marktprijzen beschikbaar.

Als een financieel instrument niet wordt verhandeld op een actieve markt, kan men een beroep doen op waarderingsmodellen. Een waarderingsmodel geeft de transactieprijs weer op de datum van waardering in geval van een transactie tegen normale marktvoorwaarden, en in normale business overwegingen, d.i. de prijs die de houder van de financiële activa zou hebben ontvangen in een regelmatige transactie die geen gedwongen liquidatie of verkoop is of de prijs betaald om een verplichting over te dragen.

Het waarderingsmodel houdt rekening met alle factoren die marktspelers in aanmerking nemen bij het bepalen van de prijs van de activa. Voor het meten van de reële waarde van een financieel instrument wordt rekening gehouden met de huidige marktomstandigheden. Voor zover waarneembare input beschikbaar is, moet die in het model worden opgenomen.

Alleen in zeer uitzonderlijke omstandigheden (d.w.z. wanneer er geen relevante informatie beschikbaar is over de prestaties en activiteiten van de deelneming), wordt de kostprijs gebruikt om de reële waarde van beleggingen in niet genoteerde eigenvermogensinstrumenten te bepalen.

6.7.2. Specifieke regels

De benaderingen die gebruikt worden voor het bepalen van de reële waarde van financiële instrumenten worden samengevat in toelichting 9.1 "Reële waarde".

6.8. Verkoop- en terugkoopovereenkomsten en effectenleningen

Effecten die worden verkocht in het kader van een gekoppelde terugkoopovereenkomst ("repo"), blijven in de balans opgenomen. De bijbehorende verplichting wordt geboekt in de lijn II.A. "Schulden aan en deposito's van kredietinstellingen - Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs" of lijn III.A "Schulden en deposito's - Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs", naargelang de aard van de transactie. De actiefwaarde wordt in de overeenstemmende toelichtingen van de jaarrekening opgenomen als zijnde in pand gegeven.

Effecten die werden gekocht in het kader van gekoppelde verkoopovereenkomsten ("reverse repo's"), worden buitenbalans geboekt en de overeenstemmende leningen worden geboekt in de lijnen II.A. "Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen - Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs" of III.A. "Leningen en voorschotten - Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs".

Het verschil tussen de verkoop- en terugkoopprijs wordt behandeld als renteopbrengsten of -kosten en wordt over de looptijd van de overeenkomsten in resultaat geboekt volgens de effectieverentemethode.

Effecten uitgeleend aan tegenpartijen blijven op de balans geboekt. Ontleende effecten worden niet in de balans opgenomen. Commissies met betrekking tot effecten leningen en -ontleningen worden geboekt in de lijnen VII. "Ontvangen provisies en honoraria" en VIII. "Betaalde provisies en honoraria".

6.9. Renteopbrengsten en -kosten

Renteopbrengsten en -kosten worden voor alle rentedragende instrumenten op prorata basis geboekt in de resultatenrekening met gebruik van de effectieve rentemethode (met inbegrip van transactiekosten). Transactiekosten voor financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies worden onmiddellijk in de resultatenrekening geboekt.

Negatieve interesten op deze instrumenten worden opgenomen in een aparte hoofding in de rentekosten (rentekosten op financiële activa) of in de renteopbrengsten (renteopbrengsten op financiële verplichtingen). In de balans worden de gelopen interesten geboekt in dezelfde lijn als het overeenstemmende financiële actief of verplichting.

De volgende commissies maken integraal deel uit van de effectieve rentevoet van een financieel instrument met een bepaalde looptijd:

- ontvangen commissies voor de creatie of de verwerving van een financieel actief;
- reserveringscommissies ontvangen om een lening te creëren wanneer de leningtoezegging niet wordt gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van

de waardeveranderingen in winst of verlies en wanneer het waarschijnlijk is dat Belfius een specifieke leningsovereenkomst zal aangaan. Als de toezegging afloopt zonder dat een lening wordt verstrekt, wordt de commissie op afloopdatum als opbrengst geboekt;
- betaalde commissies voor de uitgifte van financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

De onderliggende basis voor het berekenen van de effectieve rente is afhankelijk van de status van het financiële instrument:

- de brutoboekwaarde (geamortiseerde kostprijs voor aftrek van voorzieningen voor verwachte verliezen) voor financiële activa zonder verminderde kredietwaardigheid (stadia 1 en 2) of de geamortiseerde kostprijs voor financiële verplichtingen;
- de nettoboekwaarde (brutoboekwaarde met aftrek van voorzieningen voor verwachte verliezen) voor financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (stadium 3).

Renteopbrengsten voor gecreëerde of verworven financiële activa met verminderde kredietwaardigheid worden erkend door toepassing van de voor kredietwaardigheid gecorrigeerde effectieve rentevoet op de geamortiseerde kostprijs van het financieel actief. De toekomstige over de looptijd te verwachten kredietverliezen worden opgenomen in de voor kredietwaardigheid gecorrigeerde effectieve rentevoet.

Renteresultaten van derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden worden geboekt in de lijn V. "Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via resultatenrekening", terwijl renteresultaten op alle andere derivaten worden geboekt in de lijnen I. "Renteopbrengsten" of II. "Rentekosten". Voor rentedragende obligaties aangehouden voor handelsdoeleinden opteerde Belfius om de interesten op te nemen in de lijnen I. "Renteopbrengsten" en II. "Rentekosten".

6.10. Ontvangen of aangekochte financiële garanties

Een financiële-garantiecontract wordt gedefinieerd als een contract op grond waarvan de emittent verplicht is bepaalde betalingen te verrichten om de houder te vergoeden voor een verlies dat deze lijdt doordat een bepaalde debiteur zijn betalingsverplichting overeenkomstig de oorspronkelijke of gewijzigde voorwaarden van een schuldinstrument niet nakomt.

Op de transactiedatum worden de financiële garanties in de niet in de balans opgenomen rekeningen geboekt en wordt de betaalde of ontvangen premie in de overlopende rekeningen opgenomen.

De betaalde of ontvangen premie wordt opgenomen als respectievelijk betaalde of ontvangen provisie overeenkomstig de beginselen van IFRS 15.

7. Ontvangen en betaalde provisies en honoraria

Volgens IFRS 15 "Opbrengsten van contracten met klanten" worden opbrengsten geboekt om de overdracht van beloofde goederen of diensten aan klanten weer te geven in een bedrag dat de vergoeding weerspiegelt waarop Belfius verwacht in ruil voor die goederen of diensten recht te hebben. Dit wordt toegepast op individuele contractbasis, maar een portefeuillebenadering is toegestaan als de impact op de financiële staten niet significant zal verschillen van de toepassing op individuele contractbasis.

Erkenning van opbrengsten wordt bepaald door het volgende vijfstappenmodel:

- identificatie van het contract;
- identificatie van de afzonderlijke prestatieverplichtingen;
- bepaling van de transactieprijs;
- toewijzing van de transactieprijs aan de prestatieverplichtingen; en
- erkenning van opbrengsten in de mate dat de prestatieverplichting vervuld is.

Aan een prestatieverplichting wordt voldaan wanneer de bank de controle over de diensten die ten grondslag liggen aan de prestatieverplichting aan de klant overdraagt. Opbrengsten kunnen geboekt worden, ofwel "over een periode" op basis van reeds uitgevoerde prestaties, bereikte mijlpalen, wederkerende diensten, ofwel "op een tijdstip" waarop de bank de controle over het actief overdraagt aan de klant.

Voor contracten waarvoor Belfius optreedt als agent, worden de opbrengsten geboekt als een nettobedrag van de vergoeding in plaats van de brutobedragen van de relevante opbrengsten en uitgaven.

Provisies die niet integraal deel uitmaken van de effectieve rente van een financieel instrument worden administratief verwerkt overeenkomstig IFRS 15. Zij omvatten:

- provisies voor beheersdiensten in verband met een lening;
- toezeggingsprovisies om een lening te creëren wanneer de leningstoezegging buiten het toepassingsgebied van deze standaard valt en het onwaarschijnlijk is dat een specifieke leningsregeling zal worden aangegaan; en
- provisies voor syndicaatsleningen die zijn ontvangen door een entiteit die een lening regelt en die geen enkel deel van het leningpakket voor zichzelf houdt (of die een deel behoudt tegen dezelfde effectieve rente voor een vergelijkbaar risico als andere deelnemers).

De commissies die Belfius Insurance betaalt aan Belfius Bank voor de verkoop van verzekeringsproducten, worden respectievelijk opgenomen in het technisch resultaat uit verzekeringsactiviteiten en in de ontvangen en betaalde provisies en honoraria. Een aparte presentatie weerspiegelt beter de rentabiliteit van de activiteit.

8. Verzekerings- en herverzekeringsactiviteiten

8.1. Classificatie

Belfius Insurance is actief in zowel de verzekeringsactiviteiten Leven als Niet-Leven.

IFRS 4 (fase 1) wordt toegepast op alle verzekeringscontracten waarbij de verzekeraar een significant verzekeringsrisico aanvaardt door ermee akkoord te gaan de verzekeringsnemer te vergoeden bij het zich voordoen van een welbepaalde onzekere toekomstige gebeurtenis (de verzekerde gebeurtenis). Herverzekeringscontracten die voldoen aan deze definitie behoren eveneens tot dit toepassingsgebied. Bovendien is IFRS 4 ook van toepassing op financiële instrumenten met een discretionaire winstdeling.

Een contract dat de emittent blootstelt aan een financieel risico zonder een significant verzekeringsrisico is geen verzekeringscontract en wordt geboekt als een financieel instrument volgens IFRS 9.

Als een contract een depositocomponent bevat (d.w.z. een contractuele component die binnen het toepassingsgebied van IFRS 9 zou vallen als het een afzonderlijk instrument zou zijn), wordt de depositocomponent ontbundeld en is “deposit accounting” van toepassing.

De regels voor deposit accounting zijn van toepassing op financiële instrumenten zonder discretionaire winstdeling en op de depositocomponent van unit-linked verzekeringscontracten (type tak 23). Dit betekent dat de depositocomponent en de verzekeringscomponent afzonderlijk worden gewaardeerd en gepresenteerd. In dit geval is IFRS 9 en niet IFRS 4 van toepassing op de waardering en presentatie van de depositocomponent.

Bij deposit accounting worden de gerelateerde premies en de resulterende boeking van de verplichting niet opgenomen in de resultatenrekening. De verplichtingen zelf worden niet in de technische voorzieningen, maar onder de financiële verplichtingen geboekt. Bijbehorende beheerskosten en commissielonen worden onmiddellijk in de resultatenrekening geboekt. Betalingen worden niet opgenomen in de resultatenrekening, maar resulteren in een verlaging van de verplichting.

Voor de unit-linked (tak 23) contracten worden de depositocomponent en de overeenstemmende beleggingen gewaardeerd tegen reële waarde met waardeschommelingen in de resultatenrekening. De reële waarde wordt bepaald door het aantal eenheden te vermenigvuldigen met de waarde van de eenheid die gebaseerd is op de reële waarde van de onderliggende beleggingen.

De groepsverzekeringen voor Belfius-medewerkers vallen niet binnen het toepassingsgebied van IFRS 4, maar worden behandeld volgens de waarderingsregels voor pensioenregelingen.

8.2 Waardering

8.2.1. Algemeen

IFRS 4 stelt een verzekeraar vrij van het toepassen van de specifieke criteria om de waarderingsregels op te stellen indien geen specifieke IFRS norm van toepassing is, maar staat een verzekeraar toe om de waarderingsregels voorafgaand aan IFRS te blijven gebruiken. IFRS 4 legt echter een aantal beperkingen op aan deze uitzondering:

- er mogen geen egalisatie- en rampspoedvoorzieningen worden aangelegd;
- een toereikendheidstoets van de verplichtingen moet uitgevoerd worden;
- een verzekeringsverplichting wordt niet langer opgenomen als en alleen als de in het contract vermelde verplichting tenietgaat;
- herverzekeringscontracten worden niet gesaldeerd met de hiermee direct verband houdende verzekeringscontracten; en
- herverzekeringsactiva moeten in aanmerking worden genomen voor bijzondere waardeverminderingen.

Voorziening voor niet-verdiende premies

De voorziening voor niet-verdiende premies komt overeen met het deel van de brutoherverzekeringspremies, maar na aftrek van de acquisitiekosten die moeten worden toegewezen aan een volgende rapporteringsperiode om het niet uitgedoofd risico te dekken. De wijziging in de voorziening voor niet-verdiende premies wordt in de resultatenrekening geboekt als opbrengst over de contractperiode.

De voorziening voor niet-verdiende premies wordt pro rata temporis voor elke overeenkomst afzonderlijk berekend op basis van de nettopremie. Voor aangenomen herverzekeringen worden de reserves geboekt op basis van gegevens die zijn doorgegeven door de cederende maatschappijen.

Voorziening voor te betalen schade

Het bedrag van de voorziening voor te betalen schade in het directe kanaal Niet-Leven is gelijk aan de verschuldigde som aan de begunstigden, vermeerderd met de beheerskosten van de schadegevallen.

Voor de gerapporteerde schadegevallen wordt de voorziening voor te betalen schade in het directe kanaal Niet-Leven dossier per dossier berekend, inclusief de toekomstige afwikkelingskosten of als een afzonderlijke voorziening voor een groep van schadegevallen. Wanneer een schadegeval wordt afgewikkeld in de vorm van periodieke betalingen, wordt het te reserveren bedrag berekend op basis van actuariële methoden.

Voor schadegevallen van het type “claims incurred but not (entirely) reported” op de rapporteringsdatum, wordt een voorziening aangelegd rekening houdend met de in het verleden opgedane ervaring omtrent het aantal en het bedrag van gemelde schadegevallen na rapporteringsdatum. Er wordt ook rekening gehouden met uitzonderlijke gebeurtenissen en bijkomende voorzieningen worden

geboekt op basis van wettelijke bepalingen, zoals voor arbeidsongevallen (workers' compensation).

Voorzieningen voor verzekering Leven

De voorzieningen voor verzekering Leven worden berekend rekening houdend met de wettelijke bepalingen en de modaliteiten betreffende de Levensverzekeringsactiviteit. Daarbij geldt het volgende:

- waardering volgens de prospectieve methode: prospectieve reservering brengt de actuariële contante waarde van toekomstige premies in mindering van de actuariële contante waarde van de toekomstige verzekeringswinsten. De berekening is gebaseerd op de technische bepalingen van de contracten. Deze methode wordt toegepast voor verzekeringscontracten met een gegarandeerde rente op toekomstige premies.
- waardering volgens de retrospectieve methode: retrospectieve reservering brengt de gecumuleerde waarde van (vroegere) winsten in mindering van de gecumuleerde waarde van de (vroegere) premie. De berekening is gebaseerd op de technische bepalingen van de contracten, zonder rekening te houden met toekomstige premies. Deze methode wordt toegepast voor verzekeringscontracten zonder gegarandeerde rente op toekomstige premies.

Voor de aangenomen herverzekeringen wordt voor elke overeenkomst afzonderlijk een voorziening geboekt op basis van de door de cedent meegedeelde informatie. Als aanvulling op bovenstaande regels wordt een aanvullende voorziening geboekt voor het lage renterisico en andere factoren die een belangrijke impact hebben op de toereikendheid van de technische voorzieningen.

Voorziening voor (discretionaire) winstdeling

Een discretionaire winstdelingselement (discretionary participation feature ("DPF")) is een contractueel recht om bovenop het gewaarborgd rendement, aanvullende voordelen te ontvangen, waarvan het bedrag of de timing contractueel te bepalen is door de verzekeraar, ook "winstdeling" genoemd. Belfius Insurance boekt een uitgestelde winstdeling voor het bedrag van de verwachte winstdeling met de polishouders. Belfius heeft volledige beslissingsbevoegdheid over de verdeling ervan. Het wordt voorgesteld als een afzonderlijke component van het eigen vermogen, aangezien verwacht wordt dat het in de toekomst aan de lopende activiteiten zal worden uitgekeerd na de realisatie van de winsten die in de "niet-gerealiseerde resultaten"-reserve (OCI) in het eigen vermogen zijn opgenomen.

Het bedrag van de uitgestelde winstdeling wordt verminderd met de actuele toewijzing aan de individuele polishouders na goedkeuring door de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering van de verzekeringsmaatschappij.

De uitgestelde winstdeling met betrekking tot niet gerealiseerde meer- of minderwaarden op de toegewezen beleggingen wordt geboekt in de herwaarderingsreserve van de overige elementen van het totaalresultaat (eigen vermogen). Bij de realisatie van de toegewezen beleggingen wordt het deel van de uitgestelde winstdeling dat verband houdt met die gerealiseerde meer- of minderwaarden aangepast en geboekt in de verzekeringstechnische voorzieningen.

Het bedrag dat in de winst- en verliesrekening is opgenomen en als passief wordt voorgesteld, is gebaseerd op in het verleden gerealiseerde winsten en is ingedeeld bij de technische voorzieningen overeenkomstig de opnamecriteria voor voorzieningen (IAS 37).

Herverzekeringsactiviteiten

Voor aangenomen herverzekeringen wordt voor elke overeenkomst afzonderlijk een voorziening geboekt op basis van de door de cedent meegedeelde informatie.

Voor gecedeerde herverzekeringen wordt het deel van de herverzekeraar in de technische reserves geboekt als een actief conform de relevante clausules van het herverzekeringscontract.

Er wordt een bijzondere waardevermindering geboekt op herverzekeringsactiva indien:

- objectieve bewijzen bestaan, ten gevolge van een gebeurtenis die zich voordeed na de eerste opname van de herverzekeringsactiva, dat de cedent niet alle verschuldigde bedragen zal recupereren. Hierbij wordt onder meer rekening gehouden met de rating en solvabiliteit van de herverzekeraar; en
- bedragen op een betrouwbare wijze meetbaar zijn.

We verwijzen hierbij naar de regels van bijzondere waardevermindering.

8.2.2. Toereikendheidstoets van de verplichtingen (Liability Adequacy Test)

Aan het einde van elke rapporteringsperiode voert Belfius Insurance toereikendheidstoetsen van de verplichtingen uit op zijn technische voorzieningen. Als uit deze bijkomende toetsen blijkt dat de boekwaarde van de technische voorzieningen, vermeerderd met de netto niet-gerealiseerde winsten op de beleggingsportefeuille toegewezen aan de levens- en arbeidsongevallen activiteit, onvoldoende is in vergelijking met de actuele waarde van de geraamde toekomstige kasstromen, dan wordt voor dat tekort een aanvullende technische voorziening geboekt via de resultatenrekening. De beoordeling van deze toetsen gebeurt afzonderlijk voor de technische voorzieningen Leven en Niet-Leven.

Voor de Levensverzekeringen wordt een schatting gemaakt van de verwachte toekomstige kasstromen van de contracten, rekening houdend met de veronderstellingen die ook worden gebruikt voor andere modelleringsdoeleinden. De huidige waarde van die verwachte kasstromen wordt bepaald aan de hand van een discountcurve volgens de EIOPA-methode met inbegrip van een volatiliteitsaanpassing die gecalibreerd werd op de beleggingsportefeuille van Belfius Insurance.

Indien de berekende waarde hoger is dan de voorziening voor de Levensverzekeringen, wordt dit verschil in de resultatenrekening geboekt.

Voor de verzekeringen Niet-Leven gaat de toereikendheidstoets voor de verplichtingen na of de voorziening voor niet-verdiende premies en de voorzieningen voor te betalen schaden volstaan om de schadegevallen die zich hebben voorgedaan en de schadegevallen waarvan men verwacht dat ze zich nog zullen voordoen binnen de lopende periode van de verzekeringsdekking, definitief af te handelen. Voor arbeidsongevallen worden de netto niet-gerealiseerde winsten op de beleggingsportefeuille die aan deze activiteit zijn toegewezen, aan de boekreserves toegevoegd.

8.2.3. Shadow accounting

Als de realisatie van niet-gerealiseerde winsten van financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat een rechtstreekse invloed heeft op de waardering van de technische voorzieningen, biedt shadow accounting een oplossing door het gedeeltelijk overboeken van de niet-gerealiseerde beleggingsresultaten uit de overige onderdelen van het totaalresultaat naar de technische voorzieningen.

Vooreerst past Belfius Insurance shadow accounting toe als de wettelijke of contractuele voorwaarden van de verzekeringscontracten bepalen dat de realisatie van geboekte maar niet-gerealiseerde winsten op welbepaalde activa van de verzekeraar een rechtstreekse invloed heeft op de waardering van de overeenstemmende verzekerings- en beleggingscontracten met discretionaire winstdeelneming (DPF). Deze methode komt voornamelijk voor in verzekeringscontracten die worden beheerd via fondsen met specifiek toegewezen activa.

Belfius Insurance heeft eveneens besloten een “shadow-loss” te erkennen voor het verschil tussen de waarde van de Levensverzekeringsverplichtingen op basis van de hierboven omschreven LAT-methode enerzijds, en van de voorzieningen voor de Levensverzekeringen vermeerderd met de netto niet-gerealiseerde winsten op de beleggingsportefeuille die tegen geamortiseerde kostprijs wordt gewaardeerd en aan de portefeuille Leven wordt toegerekend anderzijds. Dit bedrag is beperkt tot de niet-gerealiseerde winsten geboekt in de overige onderdelen van het totaalresultaat voor financiële activa beschikbaar voor verkoop tot dekking van de Levensverzekeringen.

9. Vergoedingen van het net

Vergoedingen van het net bevatten de commissies betaald aan het zelfstandig agentennet van Belfius Bank en zijn gebaseerd op omloopvolumes en productiecijfers. Commissies voor de productie van rentedragende financiële activa en verplichtingen worden opgenomen in renteopbrengsten en rentekosten op basis van de effectieve rentemethode.

10. Materiële vaste activa

Materiële vaste activa omvatten vastgoed, uitrusting en vastgoedbeleggingen.

Alle vastgoed en uitrusting worden opgenomen tegen aanschaffingswaarde na aftrek van de gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen. Latere kosten worden opgenomen in de boekwaarde van het actief of geboekt als een afzonderlijke component, indien toekomstige economische voordelen waarschijnlijk naar Belfius zullen vloeien en de kostprijs van het actief op betrouwbare wijze gewaardeerd kan worden.

De afschrijvingen worden berekend volgens de lineaire afschrijvingsmethode om de kostprijs van dergelijke activa af te schrijven tot hun restwaarde over hun geschatte gebruiksduur.

De geschatte gebruiksduren zijn:

- gebouwen (inclusief aanschaffingskosten en niet-aftrekbare belastingen): 20 tot 50 jaar;
- computerapparatuur: 1 tot 6 jaar;
- verbeteringen aan gehuurde activa, uitrusting en meubiliair: 2 tot 12 jaar;
- voertuigen: 2 tot 5 jaar.

Een post binnen vastgoed en uitrusting kan bestaan uit significante onderdelen met individueel verschillende nuttige levensduren. In dergelijk geval wordt elk onderdeel apart afgeschreven over zijn geraamde gebruiksduur. Vanaf 2006 worden de volgende onderdelen vastgelegd voor de hoofdzetels:

- structuur van het gebouw: 50 jaar;
- dak en voorgevel: 30 jaar;
- technische uitrustingen: 10 tot 20 jaar;
- roerende goederen en inrichtingen: 10 tot 20 jaar.

Financieringskosten die direct toewijsbaar zijn aan de verwerving, constructie of productie van een in aanmerking komend actief, maken integraal deel uit van de kostprijs van dit actief en worden bijgevolg opgenomen in de waarderingsgrondslag.

Materiële vaste activa worden getoetst op bijzondere waardeverminderingen wanneer er aanwijzingen voor waardeverlies bestaan. Indien de boekwaarde van een actief groter is dan zijn geschatte realiseerbare waarde, wordt het actief afgeschreven tot zijn realiseerbare waarde. De realiseerbare waarde van een actief of een kasstroomgenererende eenheid (CGU) is de hoogste waarde van enerzijds zijn reële waarde minus vervreemdingskosten en anderzijds zijn bedrijfswaarde. Indien de realiseerbare waarde van een actief niet individueel kan worden vastgesteld, bepaalt Belfius de realiseerbare waarde van de kasstroomgenererende eenheid of groep van kasstroomgenererende eenheden waartoe het actief behoort.

Na de opname van een bijzonder waardeverminderingsverlies dient de afschrijvingslast van het actief voor de toekomstige perioden te worden aangepast om zijn herziene boekwaarde, verminderd met de eventuele restwaarde, systematisch over de resterende gebruiksduur te spreiden.

Winsten en verliezen op de vervreemding van vastgoed en uitrusting worden geboekt in de lijn VI. "Nettoresultaat uit investeringen en verplichtingen".

Vastgoedbeleggingen zijn eigendommen die worden aangehouden met het oog op het realiseren van huuropbrengsten of een stijging van de kapitaalwaarde. Belfius kan deze vastgoedbeleggingen deels ook gebruiken. Indien de delen "voor eigen gebruik" afzonderlijk kunnen worden verkocht of afzonderlijk als financiële lease in huur worden gegeven, worden deze delen afzonderlijk geboekt. Als de delen "voor eigen gebruik" niet afzonderlijk kunnen worden verkocht, wordt de eigendom beschouwd als een vastgoedbelegging enkel en alleen als Belfius een onbelangrijk deel voor eigen gebruik aanhoudt.

Vastgoedbeleggingen worden geboekt tegen aanschaffingswaarde na aftrek van gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen. Vastgoedbeleggingen worden lineair afgeschreven over hun gebruiksduur. De afschrijvingen van gebouwen en andere activa die in operationele lease werden gegeven, worden geboekt in de lijn XI. "Overige kosten". Belfius draagt een eigendom over naar of van een vastgoedbelegging wanneer er sprake is van een verandering in gebruik.

11. Immateriële activa

Een immaterieel actief wordt opgenomen als, en alleen als, het waarschijnlijk is dat de verwachte toekomstige economische voordelen van het actief naar Belfius zullen vloeien (door gebruik te maken van redelijke en onderbouwde veronderstellingen) en de aanschaffingswaarde van het actief op betrouwbare wijze kan worden bepaald.

Binnen Belfius bestaan immateriële activa voornamelijk uit:

(a) uitgaven voor interne ontwikkeling, en
(b) verworven software.

De kosten voor het onderhoud van computersoftware worden als kosten geboekt op het moment dat ze worden gemaakt. Uitgaven die de voordelen van computersoftware doen toenemen of uitbreiden tot meer dan één jaar, worden echter aan de oorspronkelijke kostprijs van de software toegevoegd. Kosten voor interne ontwikkeling geboekt als activa worden lineair afgeschreven over hun gebruiksduur vanaf het moment waarop de ontwikkelde software kan worden gebruikt.

Een verworven klantenportefeuille wordt lineair afgeschreven over de verwachte levensduur van de portefeuille rekening houdend met het verwachte klantenverlies van de verworven klantenportefeuille.

Financieringskosten die direct toewijsbaar zijn aan de verwerving, constructie of productie van een in aanmerking komend actief, maken integraal deel uit van de kostprijs van dit actief en worden bijgevolg opgenomen in de waarderingsgrondslag. Andere financieringskosten worden onmiddellijk als kosten opgenomen.

Immateriële activa (andere dan goodwill) worden gecontroleerd op bijzondere waardevermindering wanneer er een aanwijzing van waardeverlies bestaat. Indien de boekwaarde van een actief groter is dan zijn geschatte realiseerbare waarde, wordt het actief afgeschreven tot zijn realiseerbare waarde. De realiseerbare waarde van een actief of een kasstroomgenererende eenheid is de hoogste waarde van enerzijds zijn reële waarde minus vervreemdingskosten en anderzijds zijn bedrijfswaarde. Indien de realiseerbare waarde van een actief niet individueel kan worden vastgesteld, bepaalt Belfius de realiseerbare waarde van de kasstroomgenererende eenheid of groep van kasstroomgenererende eenheden waartoe het actief behoort.

Na het boeken van een waardeverlies worden de afschrijvingen op het actief in toekomstige perioden aangepast om de herziene boekwaarde van het actief, na aftrek van de restwaarde (indien er restwaarde is) op een systematische manier toe te wijzen over de resterende gebruiksduur. Meer- en minderwaarden op de vervreemding van immateriële activa worden bepaald op basis van hun boekwaarde en worden geboekt in de lijn VI. "Nettoresultaat op investeringen en verplichtingen".

12. Goodwill

12.1. Waardering van goodwill

De goodwill is een actief die de toekomstige economische voordelen vertegenwoordigt die ontstaan uit andere in een bedrijfscombinatie verworven activa die niet individueel worden geïdentificeerd en apart geboekt.

Goodwill wordt gewaardeerd als het verschil tussen:

- de som van de volgende elementen:
  - de overgedragen vergoeding;
  - het bedrag van eventuele minderheidsbelangen in de overgenomen onderneming;
  - de reële waarde van het voordien aangehouden aandelenbelang van de overnemer in de overgenomen onderneming (eventueel).
- de reële waarde van de op overnamedatum identificeerbare verworven activa en de aangegane verplichtingen.

Indien dit verschil na herbeoordeling negatief is ("badwill"), wordt het in de resultatenrekening onmiddellijk geboekt als een voordelige koopwinst.

12.2. Bijzondere waardevermindering op goodwill

De boekwaarde van goodwill wordt herzien op het einde van het jaar. Met het oog op deze waardeverminderingstest wijst Belfius goodwill toe aan kasstroomgenererende eenheden of groepen van dergelijke eenheden.

Wanneer omstandigheden of gebeurtenissen aangeven dat er mogelijk onzekerheid bestaat over de boekwaarde, wordt op de goodwill een bijzondere waardevermindering geboekt indien de realiseerbare waarde van de kasstroomgenererende eenheid of groep van dergelijke eenheden waaraan de goodwill is toegewezen, lager ligt dan de boekwaarde.

De realiseerbare waarde is de hoogste van de reële waarde na aftrek van verkoopkosten of de bedrijfswaarde. De "bedrijfswaarde" is de som van de toekomstige kasstromen die naar verwachting zullen voortvloeien uit een kasstroomgenererende eenheid. De door Belfius gebruikte verwachte kasstromen zijn deze van het financieel budget dat werd goedgekeurd door het management.

De berekening van de "bedrijfswaarde" weerspiegelt ook de tijdswaarde van geld (actuele risicovrije rentevoet) gecorrigeerd voor de prijs voor het dragen van de onzekerheid inherent aan het actief. Dit komt tot uiting in de discontovoet.

13. Overige activa

Overige activa omvatten voornamelijk verworven opbrengsten (andere dan renteprorata), vooruitbetalingen, bedrijfsbelastingen en andere handelsvorderingen. Ze omvatten ook activa uit verzekeringscontracten (herverzekering, te ontvangen verzekeringspremies, enz.), bouwprojecten in opdracht van derden, voorraden en fondsbeleggingen met betrekking tot personeelsbelonings verplichtingen.

14. Vaste activa (groep van activa die wordt afgestoten) aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten

Een vast actief (of een groep van activa die wordt afgestoten) wordt geclassificeerd als "aangehouden voor verkoop" indien de boekwaarde ervan hoofdzakelijk zal worden gerealiseerd in een verkooptransactie en niet door het voortgezette gebruik ervan.

Belfius waardeert een vast actief (of groep van activa die worden afgestoten) geclassificeerd als aangehouden voor verkoop tegen de laagste waarde van enerzijds zijn boekwaarde en anderzijds zijn reële waarde minus de verkoopkosten. Vaste activa (of een groep van activa die worden afgestoten) geclassificeerd als aangehouden voor verkoop worden afzonderlijk vermeld in de balans, zonder herwerking van voorgaande perioden. Van zodra deze activa (of een groep van activa die worden afgestoten) worden aangemerkt als aangehouden voor verkoop, worden ze niet langer afgeschreven.

Een beëindigde bedrijfsactiviteit wordt gedefinieerd als een component van een entiteit die ofwel is afgestoten, ofwel wordt geclassificeerd als aangehouden voor verkoop en die een afzonderlijke belangrijke bedrijfsactiviteit of een geografisch activiteitsgebied vertegenwoordigt. De winst of verlies na belasting van beëindigde bedrijfsactiviteiten wordt voorgesteld onder een aparte rubriek in de resultatenrekening.

15. Leaseovereenkomsten

15.1. Belfius is de leasingnemer

Belfius sluit voornamelijk leaseovereenkomsten af voor de huur van uitrusting of vastgoed.

Belfius boekt als leasingnemer een met een gebruiksrecht overeenstemmend actief en een overeenkomstige verplichting op de datum waarop het geleasde actief beschikbaar is voor gebruik. Activa en verplichtingen die voortvloeien uit een leaseovereenkomst worden initieel gewaardeerd op basis van de contante waarde.

Leaseverplichtingen omvatten de netto contante waarde van de volgende leasebetalingen:

- vaste betalingen (met inbegrip van in wezen vaste betaalde leaseverplichtingen), verminderd met eventuele te ontvangen lease-incentives;
- variabele leasebetalingen die van een index of rentevoet afhankelijk zijn;
- bedragen die naar verwachting door de leasingnemer verschuldigd zullen zijn uit hoofde van restwaardegaranties;
- de uitoefenprijs van een aankoopoptie indien het redelijk zeker is dat de leasingnemer deze optie zal uitoefenen;
- betalingen van boeten voor het beëindigen van de leaseovereenkomst, indien de leaseperiode de uitoefening door de leasingnemer van een optie tot beëindiging van de leaseovereenkomst weerspiegelt.

De leasebetalingen worden verdisconteerd aan de hand van de in de lease geïmpliceerde rentevoet, als dat percentage gemakkelijk kan worden bepaald. Als dat percentage niet gemakkelijk kan worden bepaald, gebruikt de leasingnemer zijn marginale rentevoet.

Leaseverplichtingen worden niet afzonderlijk getoond, maar zijn opgenomen in de publicatielijn "IV.A In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten - gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs" in de balans.

Elke leasebetaling wordt toegewezen zowel aan de verplichting als aan de financieringskost. De financieringskost wordt over de leaseperiode ten laste van het resultaat geboekt en wordt berekend op het resterende saldo van de leaseverplichting van elke periode.

De kostprijs van het met een gebruiksrecht overeenstemmende actief moet bestaan uit:

- het bedrag van de eerste waardering van de leaseverplichting;
- alle op of voor de aanvangsdatum verrichte leasebetalingen, verminderd met alle ontvangen lease-incentives;
- alle door de leasingnemer gemaakte initiële directe kosten; en
- de door de leasingnemer te maken kosten van ontmanteling en verwijdering van het onderliggende actief, en van het herstel van het terrein waar het zich bevindt.

De met een gebruiksrecht overeenstemmende activa worden lineair afgeschreven over de gebruiksduur of de leaseperiode, indien deze korter is.

De met een gebruiksrecht overeenstemmende activa zijn opgenomen in dezelfde publicatielijn "IX. Materiële vaste activa" als die waarin de overeenkomstige onderliggende activa zouden worden opgenomen als ze eigendom waren.

Betalingen voor leaseovereenkomsten van korte duur en voor leaseovereenkomsten van activa met een lage waarde worden lineair als kost opgenomen in de winst- en verliesrekening.

15.2. Belfius is de leasinggever

Belfius kent zowel operationele als financiële leaseovereenkomsten toe.

De opbrengsten uit een operationele leaseovereenkomst worden lineair in de resultatenrekening geboekt over de leaseperiode. Het onderliggend actief wordt geboekt in overeenstemming met de waarderingsregrels die op dat type van actief van toepassing zijn.

Voor financiële leasing boekt Belfius een "leasevordering" voor een bedrag gelijk aan de netto-investering in de lease, die kan verschillen van de contante waarde van minimale leasebetalingen.

De impliciete rentevoet van het leasecontract is de discontovoet. Renteopbrengsten worden geboekt over de leaseperiode door middel van de impliciete rentevoet van de lease.

16. Belastingen op de winst

Als Belfius concludeert dat het niet waarschijnlijk is dat de belastingautoriteit een belastingonzekerheid voor huidige en uitgestelde belastingen zal aanvaarden, laat Belfius het effect van de onzekerheid tot uiting komen bij het bepalen van de gerelateerde belastbare winst (of verlies) of belastinggrondslag.

16.1. Huidige belasting

Belasting voor lopende en voorgaande perioden wordt, voor zover niet betaald, als een verplichting geboekt. Als het reeds betaalde bedrag met betrekking tot lopende en voorgaande perioden hoger is dan het verschuldigde bedrag voor die perioden, wordt het teveel betaalde bedrag geboekt als een actief.

De inkomstenbelastingen als gevolg van dividenden worden opgenomen in winst en verlies, in de niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen of in het eigen vermogen afhankelijk van waar de transacties of gebeurtenissen die in het verleden de uitkeerbare winst genereerden, geboekt werden.

16.2. Uitgestelde belastingen

De uitgestelde belasting wordt geboekt voor het volledige bedrag volgens de balans-methode op tijdelijke verschillen tussen de fiscale boekwaarden van activa en verplichtingen en hun boekwaarde in de jaarrekening.

Uitgestelde belastingen worden gewaardeerd tegen de belastingtarieven die naar verwachting van toepassing zullen zijn op de periode waarin het actief wordt gerealiseerd of de verplichting wordt afgewikkeld, op basis van de belastingtarieven (en de belastingwetgeving) waarvan het wetgevingsproces (materieel) is afgesloten.

Uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen worden niet verdisconteerd. Uitgestelde belastingvorderingen op aftrekbare tijdelijke verschillen en voorwaartse compensaties van fiscaal verlies worden geboekt in zoverre het waarschijnlijk is dat in de toekomst fiscale winst beschikbaar zal zijn waarmee de tijdelijke verschillen en fiscale verliezen kunnen worden verrekend.

Een uitgestelde belastingverplichting wordt geboekt voor belastbare tijdelijke verschillen die voortvloeien uit investeringen in dochterondernemingen, geassocieerde deelnemingen en entiteiten waarover gezamenlijk zeggenschap wordt uitgeoefend, in de mate dat Belfius een invloed kan uitoefenen op het tijdstip waarop het tijdelijke verschil wordt afgewikkeld en het waarschijnlijk is dat het verschil in de voorzienbare toekomst niet zal worden afgewikkeld.

Uitgestelde belastingen met betrekking tot de herwaardering van de reële waarde van activa gewaardeerd tegen reële waarde via het totaalresultaat en kasstroomafdekkingen en andere transacties die rechtstreeks in het eigen vermogen worden geboekt, worden eveneens rechtstreeks geboekt ten gunste of ten laste van het eigen vermogen.

17. Personeelsbeloningen

17.1. Kortetermijnbeloningen

Kortetermijnbeloningen zullen naar verwachting volledig vereffend zijn binnen twaalf maanden na het einde van de jaarlijkse verslagperiode waarin de werknemers de gerelateerde prestaties hebben verricht. Ze worden gewaardeerd op een niet-gedisconteerde basis en geboekt als een uitgave.

17.2. Vergoedingen na uitdiensttreding

Vergoedingen na uitdiensttreding omvatten pensioenuitkeringen (annuïteiten of betalingen van een vast bedrag bij pensionering) en andere vergoedingen na uitdiensttreding zoals medische zorg verleend na de voltooiing van het dienstverband.

17.2.1. Toegezegde pensioenregeling – Pensioenregelingen met een te bereiken doel (Defined Benefit Plan)

Verplichtingen uit hoofde van personeelsbeloningen worden gewaardeerd tegen de contante waarde van de geschatte toekomstige uitstroom van kasmiddelen waarbij

de discontovoet gebaseerd is op het marktrendement van hoogwaardige ondernemingsobligaties waarvan de looptijd consistent is met de looptijd van de verplichtingen. Indien er geen diepe markt voor dergelijke obligaties bestaat, wordt het marktrendement van overheidsobligaties gebruikt. De waarderingstechniek voor de raming van de pensioenuitgaven omvat actuariële veronderstellingen die zowel demografische als financiële veronderstellingen omvatten zoals inflatie, salarisverhoging.

Het in de balans opgenomen bedrag voor de toegezegde pensioenregeling is het verschil tussen de contante waarde van de verplichting uit hoofde van de toegezegde pensioenregeling (bepaald op basis van de "Projected Unit Credit"-methode) en de reële waarde van eventuele fondsbeleggingen. Dit bedrag kan worden gepresenteerd als een verplichting of een actief.

In het geval van een netto-actief is het opgenomen bedrag beperkt tot het actiefplafond, zijnde de contante waarde van eventuele economische voordelen die beschikbaar zijn voor Belfius in de vorm van terugbetalingen uit de regeling of verlagingen van toekomstige bijdragen aan de regeling.

Herwaarderingen van de netto verplichting uit hoofde van toegezegde pensioenrechten (actief) worden opgenomen in de overige onderdelen van het totaalresultaat en worden nooit geherclassificeerd naar de resultatenrekening. Herwaarderingen vloeien voort uit het effect van wijzigingen in de demografische en financiële veronderstellingen, uit ervaringsaanpassingen, uit het rendement van fondsbeleggingen en uit elke wijziging van het actiefplafond.

17.2.2. Toegezegde bijdragenregeling - Pensioenregeling met vaste bijdragen (Defined Contribution Plan)

De bijdragen van Belfius aan toegezegde bijdragenregelingen (pensioenregelingen met vaste bijdragen) worden als kosten in de resultatenrekening geboekt in het jaar waarop ze betrekking hebben.

Vanwege het wettelijke minimaal gewaarborgde rendement dat wordt opgelegd door de Belgische Staat, worden Belgische pensioenregelingen met vaste bijdragen door IAS 19 beschouwd als toegezegde pensioenregelingen (pensioenregelingen met een te bereiken doel) en eveneens op deze manier gerapporteerd.

Rekening houdend met de wetswijziging op het einde van 2015 (d.w.z. het minimum gegarandeerd rendement op werkgevers- en werknemersbijdragen daalde respectievelijk van 3,25% en 3,75% naar 1,75%), is de waardering van de verplichtingen van de Belgische toegezegde bijdragenregelingen (pensioenregelingen met vaste bijdragen) gebaseerd op de methodologie die gebruikt wordt bij toegezegde pensioenregelingen (pensioenregelingen met een te bereiken doel) (cf. de "Projected Unit Credit"-methode).

17.3. Andere langetermijnpersoneelsbeloningen

Een beloning wordt geclassificeerd als een andere langetermijnpersoneelsbeloning indien wordt verwacht dat de betaling niet volledig vereffend zal zijn binnen twaalf maanden na het einde van de jaarlijkse verslagperiode waarin de werknemer de gerelateerde prestaties heeft verricht. Dit omvat voornamelijk voorzieningen voor jubileumuitkeringen en bonussen die werknemers ontvangen na het voltooien van bepaalde dienstperiodes.

Ingevolge de lagere graad van onzekerheid vergeleken met vergoedingen na uitdiensttreding, wordt een vereenvoudigde methode gebruikt die gebaseerd is op actuariële berekeningen voor erkenning en waardering van jubileumuitkeringen en andere langetermijnpersoneelsbeloningen. Er wordt een voorziening aangelegd voor de geschatte verplichting uit hoofde van diensten die werden verricht door de werknemers tot op de balansdatum en herwaarderingen worden in de resultatenrekening geboekt.

17.4. Ontslagvergoedingen

Ontslagvergoedingen vloeien voort ofwel uit het besluit van Belfius om het dienstverband te beëindigen vóór de normale pensioneringsdatum, ofwel uit het besluit van een werknemer om in ruil voor de beëindiging van het dienstverband op een door Belfius gedaan aanbod van vergoedingen in te gaan. Vergoedingen betaald in ruil voor verdere dienstprestaties worden niet beschouwd als een ontslagvergoeding.

Een voorziening voor een ontslagvergoeding wordt erkend op de vroegste van enerzijds de datum van de opname van de kosten van een herstructurering en anderzijds de datum waarop Belfius het aanbod van deze vergoedingen niet langer kan intrekken.

18. Voorzieningen en voorwaardelijke verplichtingen

Voorzieningen worden hoofdzakelijk geboekt voor gerechtelijke procedures, herstructureringen en leningtoezeggingen. Voorzieningen worden gewaardeerd tegen de contante waarde van de beste schatting van uitgaven die vereist zijn om de verplichting af te wikkelen. De discontovoet is het percentage vóór belastingen dat de huidige marktbeoordelingen van de tijdswaarde van geld weerspiegelt.

Voorzieningen worden geboekt wanneer:

- Belfius een bestaande in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting heeft als gevolg van gebeurtenissen in het verleden;
- het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen die economische voordelen inhouden vereist zal zijn om de verplichting af te wikkelen; en
- het bedrag van de verplichting op betrouwbare wijze kan worden geschat.

Voorzieningen voor leningtoezeggingen en financiële garantiecontracten die niet gewaardeerd worden tegen reële waarde worden geboekt wanneer er onzekerheid is over de kredietwaardigheid van de tegenpartij. Zie hiervoor paragraaf 6.5 "Bijzondere waardeverminderingen voor financiële instrumenten".

Tenzij de mogelijkheid van uitstroom van middelen die economische voordelen inhouden zeer onwaarschijnlijk is, wordt een voorwaardelijke verplichting gerapporteerd. Een voorwaardelijke verplichting wordt voortdurend beoordeeld om te bepalen of een uitstroom van middelen die economische voordelen inhouden, waarschijnlijk is geworden. Als het waarschijnlijk wordt dat een uitstroom van toekomstige economische voordelen vereist zal zijn voor een post die voorheen werd behandeld als een voorwaardelijke verplichting, wordt een voorziening opgenomen in de periode waarin de wijziging in de waarschijnlijkheid zich voordoet (behalve in de extreem zeldzame omstandigheden waarin geen betrouwbare schatting kan worden gemaakt).

19. Heffingen

Heffingen zijn uitstromen van middelen die economische voordelen inhouden die door overheden aan entiteiten worden opgelegd krachtens wetgeving (d.w.z. wetten en / of voorschriften), met uitzondering van inkomstenbelastingen, boetes of andere sancties die worden opgelegd voor overtredingen van de wetgeving.

Belfius boekt een verplichting wanneer een tot verplichting leidende gebeurtenis zich voordoet. Alle heffingen worden onmiddellijk in resultaat geboekt (geen toerekeningsboekingen toegelaten) in de lijn XI. "Overige kosten" en de verschuldigde bedragen worden geboekt in de lijn XII. "Overige verplichtingen".

20. Aandelenkapitaal

Belfius boekt zijn dividenden op zijn gewone aandelen als een verplichting vanaf de datum waarop ze worden toegekend. Dividenden die na de balansdatum worden toegekend, worden vermeld in de toelichting "Gebeurtenissen na de balansdatum".

21. Fiduciaire activiteiten

Activa en de hiermee verband houdende opbrengsten die door Belfius worden aangehouden, samen met de daarmee verband houdende verbintenissen om dergelijke activa terug te leveren aan klanten, worden niet in de jaarrekening opgenomen indien Belfius optreedt in een fiduciaire hoedanigheid, zoals een gevolmachtigde, een beheerder of een agent.

22. Overheidssubsidies

Overheidssubsidies verwijzen naar overheidssteun in de vorm van overdrachten van middelen, anders dan ondersteunende kredietverleningsinstrumenten, aan een entiteit indien in het verleden werd voldaan aan of in de toekomst zal worden voldaan aan bepaalde voorwaarden met betrekking tot de operationele activiteiten van de entiteit. De overheidssubsidies worden pas geboekt wanneer met redelijke zekerheid kan worden gesteld dat de entiteit de gekoppelde voorwaarden zal vervullen en dat de subsidie zal worden ontvangen. Overheid verwijst naar overheden, overheidsinstellingen en gelijkaardige instanties zoals communautaire instellingen.

Het voordeel van een overheidslening tegen een lagere rente dan marktrente wordt systematisch in winst of verlies geboekt, rekening houdend met de voorwaarden en verplichtingen waaraan is voldaan of moet worden voldaan bij het bepalen van de kosten waarvoor de subsidies zijn bestemd.

23. IFRS 17 – Eerste toepassing (First Time Adoption/FTA)

Inleiding

In mei 2017 publiceerde de IASB de IFRS 17 standaard. Deze standaard vervangt de bestaande verzekeringsstandaard IFRS 4, die een tijdelijke standaard was en voortbouwde op bestaande boekhoudpraktijken. In juni 2020 publiceerde de IASB een aantal aanpassingen aan IFRS 17, zonder wijziging in de fundamentele principes.

IFRS 17 voorziet in verschillende waarderingsmodellen voor verzekerings- en herverzekeringscontracten. De basis is het algemene waarderingsmodel (Building Block Approach/BBA genoemd), aangevuld met een specifiek waarderingsmodel voor contracten met directe participatiekenmerken (Variable Fee Approach/VFA genoemd) en een vereenvoudigd model voor hoofdzakelijk kortlopende contracten (Premium Allocation Approach/PAA genoemd).

In november 2021 publiceerde de Europese Unie een Verordening waarin de IFRS 17 standaard werd goedgekeurd, inclusief een wijziging in de oorspronkelijke IFRS 17 standaard en een optie van vrijstelling voor de toepassing van jaarlijkse cohorten voor bepaalde soorten verzekeringscontracten. Belfius zal geen gebruik maken van de optionele vrijstelling die door de EU is voorgesteld.

IFRS 17 - Belangrijkste impacten

Belfius analyseerde de impact van de eerste toepassing van IFRS 17 op de geconsolideerde financiële cijfers. Hierna de impact op het totaal eigen vermogen van Belfius op 1 januari 2022:

Impact op het eigen vermogen[1]- 1 januari 2022 (In miljard EUR)	Totaal	Overgedragen resultaat	OCI[3]
Contracten Leven	(1,6)	(0,6)	(1)
Contracten Niet-Leven & herverzekering	0,1	0,2	(0,1)
Herclassificaties	0,3	0	0,3
IMPACT TOEPASSING IFRS 17	(1,2)	(0,4)	(0,8)
Proforma impact van IFRS 9 op 1 januari 2022[2]	0,9	0	0,9
TOTALE IMPACT INCLUSIEF PROFORMA IMPACT VAN IFRS 9	(0,3)	(0,4)	0,1

(1) Na uitgestelde belastingen
(2)Herbeoordeling van bedrijfsmodellen (IFRS 9) voor onderliggende financiële activa (bijna alle leningen & obligaties) op 1 januari 2023 (van '"hold to collect" naar "hold to collect and sale") – hier werd rekening gehouden met proforma impact op 1 januari 2022.
(3) Niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen

Een daling in de netto-actiefwaarde van Belfius Groep ten belope van 0,3 miljard EUR kan worden verklaard door de waardering van de verzekeringsvoorzieningen aan verdisconteringsvoeten per eind 2021 en de introductie van nieuwe IFRS 17 noties zoals de 'Risk Adjustment' en de 'Contractual Service Margin' of CSM. Deze negatieve impact wordt gedeeltelijk gecompenseerd door een proforma herbeoordeling van IFRS 9 bedrijfsmodellen wat resulteert in een stijging van het totaal niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen (OCI) ten belope van 0,1 miljard EUR. Merk op dat de herbeoordeling van de bedrijfsmodellen pas op 1/1/23 doorgaat.

Door de daling van de netto-actiefwaarde van Belfius Verzekeringen is er ook een impact op de CET1 ratio van Belfius Groep daar Belfius Verzekeringen wordt geconsolideerd op basis van de eigenvermogenswaarde (Danish Compromise).

De daling in het eigen vermogen ten belope van 0,2 miljard EUR wordt gedeeltelijk gecompenseerd door een daling in de risicoweging ten belope van 0,9 miljard EUR, wat resulteert in een daling van de CET1 ratio ten belope van 12 basispunten. Merk op dat de impact rekening houdt met de proforma herbeoordeling van de bedrijfsmodellen (IFRS 9).

De invoering van IFRS 17 heeft geen impact op de Solvency II-ratio's.

Impact op de technische voorzieningen gewaardeerd op basis van het GMM (In miljard EUR)	01/01/2022
Technische voorzieningen (premies & schadelast) - IFRS 4	10,7
Technische voorzieningen (LRC & LIC) – IFRS 17	12,3
IMPACT TOEPASSING IFRS 17	1,6
De IFRS 17 impact is als volgt samengesteld:	
LIABILITY REMAINING COVERAGE (LRC)	12,2
Fulfillment cash flows (verdisconteerd)	11,2
Risk Adjustment (RA)	0,2
Contractual Service Margin (CSM)	0,8
LIABILITY INCURRED CLAIMS (LIC)	0,1
Fulfillment cash flows (verdisconteerd)	0,1
Risk Adjustment (RA)	0

Een toename in de voorzieningen gewaardeerd op basis van het GMM (General Measurement Method) ten belope van 1,6 miljard EUR ingevolge de waardering van de verzekeringsvoorzieningen aan verdisconteringsvoeten per eind 2021 en de introductie van nieuwe IFRS 17 noties zoals de 'Risk Adjustment' (0,2 miljard EUR) en de 'Contractual Service Margin' of CSM (0,8 miljard EUR).

Impact op de technische voorzieningen gewaardeerd op basis van de PAA (In miljard EUR)	01/01/2022
Technische voorzieningen (premies & schadelast) - IFRS 4	1,5
Technische voorzieningen (LRC & LIC) – IFRS 17	1,2
IMPACT TOEPASSING IFRS 17	0,3
IFRS 17 impact is als volgt samengesteld:	
LIABILITY REMAINING COVERAGE (LRC)	0,1
LIABILITY INCURRED CLAIMS (LIC)	1,1
Fulfillment cash flows (verdisconteerd)	1,0
Risk Adjustment (RA)	0,1

Een vermindering in de voorzieningen gewaardeerd op basis van de PAA (Premium Allocation Approach) ten belope van 0,3 miljard EUR ten gevolge van de invoering van IFRS 17. Verlieslatende contracten werden geïdentificeerd bij burgerlijke aansprakelijkheid, rechtsbijstand en arbeidsongevallen.

Toepassingsgebied

Het toepassingsgebied van IFRS 17 sluit nauw aan bij dat van IFRS 4 en is van toepassing op alle types verzekerings- en herverzekeringsovereenkomsten, ongeacht de entiteit die ze uitgeeft, en op beleggingscontracten met winstdeelname. Bij Belfius worden Unit-linked contracten behandeld als beleggingscontracten onder IFRS 9 omdat ze geen verzekeringscomponent of winstdeelname bevatten.

Belfius presenteert de cijfers over de technische voorzieningen inclusief intra-groep transacties tussen bank- en verzekeringsentiteiten, aangezien deze betrekking hebben op verzekeringsovereenkomsten afgesloten tussen de bank en verzekeringsentiteiten en op distributieprovisies die Belfius Insurance aan Belfius Bank betaalt.

Niveau van aggregatie

Contractgroepen worden bepaald door eerst portefeuilles van contracten te identificeren, elk bestaande uit contracten met vergelijkbare risico's die samen worden beheerd. Portefeuilles worden verdeeld in jaarlijkse cohorten (d.w.z. per jaar van uitgifte) en vervolgens in groepen met vergelijkbare winstgevendheidsverwachtingen bij aanvang.

De bepaling van de portefeuilles Leven is gebaseerd op de looptijd en het verzekeringsrisico. De bepaling van de Niet-Leven portefeuilles (waaronder ziekte) is gebaseerd op het gedekte verzekeringsrisico.

Herverzekeringsovereenkomsten worden zodanig gegroepeerd dat elke groep één contract omvat.

Naar beheer werden de volgende categorieën bepaald:

- Belins
- Corona

Voor de portefeuilles Leven worden de volgende vergelijkbare risico's geïdentificeerd:

- Verzekering
- Investeringen – lange termijn
- Investeringen – korte termijn
- Gemengde verzekering

Voor de Niet-Leven portefeuilles worden de volgende vergelijkbare risico's geïdentificeerd:

- Eigendom
- Motorrijtuigen
- Ongevallen
- Abeidsongevallen
- Rechtsbijstand
- Bjjstand
- Burgerlijke aansprakelijkheid/familiaal
- Burgelijke aansprakelijkheid/andere
- Kredietgaranties
- Hospitalisatie/individueel
- Hospitalisatie/collectief
- Gegarandeerd inkomen/individueel
- Gegarandeerd inkomen/collectief

Waardering

1. General Measurement Model (GMM of Building Block Approach)

IFRS 17 introduceert een algemeen waarderingsmodel dat groepen contracten opneemt en waardeert op basis van:

(a) de toekomstige fulfillment cash flows, aangepast voor de tijdswaarde en de bijbehorende financiële risico's;
(b) een risicoaanpassing voor niet-financieel risico (Risk Adjustment); en
(c) een contractuele servicemarge (Contractual Service Margin) of verliescomponent (Loss Component).

In het geval van een netto-uitstroom is de groep verlieslatend en wordt de netto-uitstroom als een verlies in de winst- en verliesrekening opgenomen. Een verliescomponent wordt gecreëerd om het bedrag van de netto-uitstroom van geldmiddelen weer te geven, die bepalend is voor de bedragen die vervolgens in de winst- en verliesrekening worden gepresenteerd als terugboekingen van verliezen op verlieslatende contracten (buiten de verzekeringsbaten).

De waarderingsvereisten verschillen tussen contracten met directe deelneming. (waardering volgens de Variabel Fee Approach) en contracten zonder directe deelneming. Bij Belfius worden alle verzekeringscontracten en beleggingscontracten met winstdeelname verwerkt als contracten zonder directe deelneming op FTA.

De CSM vertegenwoordigt de niet gerealiseerde winst die Belfius zal boeken naarmate diensten worden verleend voor verzekeringscontracten in een groep. De CSM wordt vervolgens aangepast voor wijzigingen in fulfillment cash flows die betrekking hebben op toekomstige diensten en wordt in de winst- en verliesrekening opgenomen naarmate de diensten worden verleend.

De CSM van een contractengroep wordt in de winst- en verliesrekening opgenomen door de dekkingseenheden (coverage units) van de groep te identificeren. Aan het einde van het jaar wordt het saldo van de CSM (vóór eventuele toerekening) evenredig toegerekend aan elke dekkingseenheid die in het jaar is verstrekt en naar verwachting in toekomstige jaren zal worden verstrekt. De aan de dekkingseenheden toegerekende CSM van het jaar wordt opgenomen in de resultatenrekening. Belfius zal de volgende dekkingseenheden gebruiken:

- Het risicokapitaal voor contracten met verzekeringsrisico;
- Wiskundige reserves voor spaarproducten.

De dekkingseenheden zullen op elke afsluitdatum worden verdisconteerd, herzien en geactualiseerd.

Belfius zal de schadegevallen (Liability Incurred Claims) opnemen tegen het bedrag van de fulfillment cash flows. Aangezien de fulfillment cash flows met betrekking tot de vastgestelde schadegevallen Leven naar verwachting binnen één jaar zullen worden afgewikkeld, wordt de LIC niet verdisconteerd voor de tijdswaarde van geld.

Het algemeen waarderingsmodel zal door Belfius worden toegepast voor de verzekeringscontracten/leven en ziekte/individueel (medische kosten/gegarandeerd inkomen).

1. Premium allocation approach (PAA)

Het premietoewijzingsmodel (PAA) zal door Belfius worden toegepast voor contracten die bij opstart van een groep aan de vereisten voldoen:

- wanneer Belfius redelijkerwijs verwacht dat de PAA een LRC waardering zal opleveren die niet wezenlijk zal verschillen van de LRC waardering in het algemeen waarderingsmodel; of
- wanneer de dekkingsperiode van elk contract in de groep één jaar of minder bedraagt.

Belfius heeft geopteerd om de PAA acquisitiekosten gespreid over de dekkingsperiode in resultaat te nemen.

Voor Niet-Leven contracten verwacht Belfius dat de periode tussen de levering van de diensten en de bijbehorende premievervaldatum nooit meer dan een jaar zal bedragen. Bijgevolg zal Belfius de LRC niet aanpassen voor de tijdswaarde van geld en het effect van financieel risico.. Indien op enig moment voor en tijdens de dekkingsperiode feiten en omstandigheden erop wijzen dat een groep contracten verlieslatend is, zal Belfius een verliescomponent in de winst- en verliesrekening boeken.

Belfius zal de LIC opnemen ten belope van de fulfillment cash flows voor geleden schadegevallen. De toekomstige kasstromen Niet-Leven zullen worden verdisconteerd voor de tijdswaarde van het geld.

Aangehouden herverzekeringscontracten zullen worden gewaardeerd volgens het PAA-waarderingsmodel,aangepast om rekening te houden met kenmerken die verschillen van die van uitgegeven verzekeringscontracten.

Het vereenvoudigd PAA-waarderingsmodel zal door Belfius worden gebruikt voor het Niet-Leven segment, aangehouden herverzekeringscontracten en ziekte/collectief (medische kosten/gegarandeerd inkomen).

Relevante inschattingen & beoordelingen

1. Verdiscontering

Belfius zal voor IFRS 17 een bottom-up verdisconteringsmethode toepassen. De basis is een risicovrije verdisconteringsvoet waaraan een illiquiditeitspremie wordt toegevoegd.

De risicovrije curve is afgeleid van beschikbare marktinformatie en gebaseerd op Ester- en swaprentes, aangepast voor looptijden voorbij het laatste liquide punt (vastgesteld op 30 jaar) via extrapolatie naar een ultieme langetermijnrente op basis van het Smith-Wilson-algoritme.

De illiquiditeitspremie wordt afgeleid van de spreads op niet-liquide activa en aangepast om het kredietrisico te elimineren, inclusief een volatiliteitsaanpassing die de marktontwikkeling van de activaspreads nabootst.

Belfius maakt gebruik van de crediting rate methode voor groepen van verzekeringscontracten waarvoor veranderingen in de assumpties die betrekking hebben op financiële risico's een aanzienlijk effect hebben op de bedragen die uitgekeerd worden aan de polishouders.

De optie om het financieel verzekeringsresultaat op te splitsen tussen winst of verlies en de overige onderdelen van het totaal resultaat (Other Comprehensive Income/

OCI) zal door Belfius worden toegepast (disaggregatie). De afwikkeling van de discontering in de winst of het verlies is gebaseerd op locked-in disconteringscurves en het waarderingsverschil ingevolge van gewijzigde disconteringscurves bij afsluiting wordt gepresenteerd in de overige onderdelen van het totaal resultaat (Other Comprehensive Income/OCI). Disaggregatie zal, indien nodig, worden toegepast op de fulfillment cash flows en de riks adjustment (RA).

2. Risk adjustment (RA)

De RA is de door Belfius vereiste compensatie voor de onzekerheid over het bedrag en het tijdstip van toekomstige fulfillment cash flows die voortvloeien uit niet-financiële risico's over de looptijd van de verzekeringscontracten. De RA wordt afzonderlijk bepaald voor contracten Leven en Niet-Leven, in functie van de gedefinieerde portefeuilles en toegewezen aan contractgroepen op basis van een analyse van de risicoprofielen van de groepen. De RA weerspiegelt de effecten van diversificatie die worden bepaald met behulp van een correlatiematrixbenadering en wordt berekend op basis van een value at risk benadering (betrouwbaarheidsniveau).

Om de RA voor herverzekeringscontracten te bepalen zal Belfius deze benadering zowel bruto als netto van herverzekering toepassen en het risicobedrag overgedragen aan de herverzekeraar afleiden als het verschil tussen de twee berekeningen.

Door een techniek van betrouwbaarheidsniveaus toe te passen, schat Belfius de waarschijnlijkheidsverdeling van de verwachte fulfillment cash flows van de contracten op elke rapporteringsperiode en berekent de RA als het overschot van de risicowaarde bij het beoogde betrouwbaarheidsniveau boven de verwachte fulfillment cash flows, rekening houdend met de bijbehorende risico's over alle toekomstige jaren. De toegepaste betrouwbaarheidsniveaus voor contracten Leven bedraagt 75% voor Belfius Insurance (1 jaar horizon) en 90% voor Corona (1 jaar horizon). De toegepaste betrouwbaarheidsniveaus voor Niet-Leven contracten bedraagt 85% voor Belfius Insurance (ultieme horizon) en 90% voor Corona (ultieme horizon).

Bij de bepaling van de RA zal geen rekening worden gehouden met het risicobeperkend effect van de herverzekering.

Transitie

Op transitiedatum worden de bestaande verzekeringscontracten opgenomen en gewaardeerd alsof IFRS 17 altijd zou zijn toegepast. Eerder gerapporteerde verzekeringssaldi die niet langer relevant zijn ten gevolge van de toepassing van IFRS 17 worden niet langer opgenomen op de balans. Het daaruit voortvloeiende nettoverschil is opgenomen in het eigen vermogen.

IFRS 17 schrijft in regel de retrospectieve transitiemethode voor tenzij dit onuitvoerbaar is. In dit geval moet de gewijzigde retrospectieve transitiemethode of de reële-waarde transitiemethode worden toegepast. Belfius heeft de transitiemethode bepaald op het niveau van de groep van (her) verzekeringscontracten.

Voor de activiteit Leven past Belfius de retrospectieve transitiemethode toe voor contractgroepen vanaf het verzekeringsjaar 2018. Voor contractgroepen van oudere verzekeringsjaren werd de volledige retrospectieve benadering onuitvoerbaar geacht door een gebrek aan historische gegevens (bv. door systeemmigraties) of door onnodige kosten of inspanningen om de gegevens te bekomen. Bijgevolg werd hier gekozen voor de reële-waarde transitiemethode.

Bij toepassing van de reële-waarde transitiemethode wordt de CSM of verliescomponent voor een contractgroep op de overgangsdatum bepaald als het verschil tussen de reële waarde, overeenkomstig IFRS 13, en de fulfillment cashflows op die datum. De fulfillment cash flows die bij de bepaling van de reële waarde in aanmerking worden genomen zijn consistent met die welke zich binnen de contractgrenzen bevinden. De PVFCF gebruikt voor de bepaling van de reële waarde liggen grotendeels in lijn met de deze gebruikt voor de bepaling van de FCF.

Bij de waardering van de reële waarde heeft Belfius echter een kapitaalkostenbenadering gebruikt om een risicopremie in de waardering op te nemen die weergeeft wat marktdeelnemers zouden vragen als compensatie voor de onzekerheid die inherent is aan de fulfillment cash flows. De verschillende parameters van de kapitaalkosten zijn hierbij gebaseerd op marktobservaties (streefratio Solvabiliteit II van 175% en kapitaalkostenvoet van 8%). Voorts heeft Belfius bij de waardering tegen reële waarde rekening gehouden met bepaalde kosten die niet rechtstreeks kunnen worden toegerekend aan de uitvoering van de contracten (d.w.z. een full costing-benadering) en met bepaalde risico's die niet in de fulfillment cashflows tot uiting komen (bijvoorbeeld operationeel risico).

Op transitiedatum heeft Belfius met terugwerkende kracht de cumulatieve bedragen vastgesteld in de overige onderdelen van het totaal resultaat (Other Comprehensive Income/OCI) met betrekking tot de financiële verzekeringsresultaten voor contractgroepen die betrekking hebben op verzekeringsjaren na 2001. Voor contractgroepen die betrekking hebben op oudere verzekeringsjaren gebruikt Belfius de verdisconteringsvoeten van toepassing op de overgangsdatum en wordt het cumulatieve bedrag opgenomen in OCI op nul gezet. Voor deze groepen maakt Belfius gebruik van de toegestane vrijstelling in het kader van de reële waarde transitiemethode om verzekeringscontracten die op meer dan één jaar van elkaar zijn uitgegeven, voor waarderingsdoeleinden in één groep samen te voegen.

De retrospectieve transitiemethode wordt toegepast voor aangehouden herverzekeringscontracten. Deze benadering wordt ook toegepast voor de Niet-Leven contracten, met uitzondering van de LIC.

Voor de schadejaren tot 1999 wordt de aangepaste retrospectieve methode toegepast voor de bepaling van de overige onderdelen van het totaal resultaat LIC Niet-Leven. Voor schadejaren ouder dan 1999 werd het effect op de overige onderdelen van het totaal resultaat op nul gezet.

Financiële activa – herziening bedrijfsmodellen IFRS 9 (ingevolge IFRS 17)

IFRS 17 brengt belangrijke veranderingen met zich mee voor de waardering van uitgegeven verzekeringscontracten. In sommige gevallen kan de wisselwerking tussen IFRS 9 en IFRS 17 leiden tot boekhoudkundige mismatches in de wijze waarop verzekeringscontracten en de dekkingswaarden worden geboekt en gewaardeerd.

Entiteiten die IFRS 9 al toepasten vóór de eerste toepassing van IFRS 17 kunnen hun eerder toegepaste classificatie van financiële activa herzien. Belfius zal gebruik maken van deze mogelijkheid en de huidige bedrijfsmodellen opnieuw beoordelen en financiële activa opnieuw aanwijzen om toekomstige boekhoudkundige mismatches tot een minimum te beperken.

Op basis daarvan zal Belfius vanaf 1 januari 2023 haar portefeuille obligaties en leningen (met uitzondering van de leningen aan kredietinstellingen) geclassificeerd als "hold to collect" en gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, herclassificeren als "hold to collect and sale" en waarderen tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaal resultaat.

Belfius zal het vorig boekjaar niet aanpassen om dergelijke wijzigingen in classificaties weer te geven.

Gebruikte afkortingen

AC	Amortised Cost - Geamortiseerde kostprijs
BBA	Building Block Approach
CFH	Cash flow hedge
CGU	Cash-Generating Unit - Kasstroomgenererende-eenheid
CSM	Contractual Service Margin
DPF	Discretionary Participation Feature – Discretionaire winstdelingselement
ECL	Expected Credit Loss - Te verwachten kredietverliezen
EIOPA	European Insurance and Occupational Pensions Authority
EUR	Presentation currency EURO – Presentatievaluta EURO
FCF	Fulfilment Cash Flows
FTA	First Time Application
FVO	Fair Value Option - Aangewezen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies
FVTOCI	Fair Value Through Other Comprehensive Income - Reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat
FVTPL	Fair Value Through Profit or Loss - Reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies
GMM	General Measurement Model
IASB	International Accounting Standards Board
IFRIC	IFRS Interpretations Committee
IFRS	International Financial Reporting Standards
LC	Loss Component
LIC	Liability for Incurred Claims
LRC	Liability for Remaining Coverage
OCI	Other Comprehensive Income - Overige onderdelen van het totaalresultaat
PAA	Premium Allocation Approach - Premietoerekeningsbenadering
PVFCF	Present Value of Fulfilment Cash Flows
RA	Risk Adjustment
SPPI	Solely Payments of Principal and Interest - Uitsluitend aflossingen en rentebetalingen op het uitstaande hoofdsombedrag
VFA	Variable Fee Approach

IV. Operationele segmentrapportering

(Sommige totalen kunnen afwijken als gevolg van afrondingen)

Sinds december 2021 worden Belfius' financiële en commerciële resultaten gerapporteerd vanuit twee commerciële segmenten: de individuele klant ("Individuals") en de KMO's, ondernemingen en institutionele klanten ("Entrepreneurs, Enterprises and Public entiteiten"). Group center omvat de resterende resultaten die niet aan de twee commerciële segmenten zijn toegewezen en maakt het beeld compleet.

- **Individuals (IND)** beheert de commerciële relaties met particuliere klanten, zowel bij de bank als bij de verzekeraar. Individuals bestaat uit 4 subsegmenten: Savers, Investors, Private en Wealth;
- **Entrepreneurs (E&E&P)**, Enterprises & Public, staat in voor de commerciële relaties met de openbare sector, de sociale sector, corporate klanten, en kleine en middelgrote ondernemingen, zowel bij de bank als bij de verzekeraar;
- **Group Center (GC)** omvat in hoofdzaak de overige resultaten die niet kunnen worden toegewezen aan de twee commerciële segmenten. Deze bestaat voornamelijk uit de resultaten van de obligatie en derivatenportefeuille.

1. Balans

De activa en passiva die zijn toegewezen aan Individuals (IND) en Entrepreneurs, Enterprises & Public (E&E&P) zijn een weergave van de commerciële activiteiten van die business lines. Terwijl IND een overschot aan funding heeft, is E&E&P meer activa gestuurd. In zijn geheel vertoont de commerciële balans een fundingoverschot met een loan-to-deposit ratio van 87% eind december 2022.

Het eigen vermogen dat wordt toegewezen aan Individuals (IND) en Entrepreneurs, Enterprises & Public (E&E&P) is het normatief reglementair eigen vermogen, dat is afgeleid van de reglementaire risicoposten van de business line vermenigvuldigd met 13,5% (Belfius' minimum operationele CET 1 ratio).

Merk op dat de kapitaaltoewijzing voor de verzekeringsactiviteiten is toegewezen aan ieder segment in verhouding tot diens bijdrage aan de Belfius Insurance Solvency II SCR vereisten. Het resterende niet-toegewezen kapitaal wordt gerapporteerd onder Group Center.

Er zijn geen interne verkopen of aankopen tussen segmenten, de activa en passiva gepresenteerd binnen een segment zijn diegene die gegenereerd en afkomstig zijn van de bedrijfssegmenten.

	31/12/2021[1]		
(In duizend EUR)	Actief	Verplichtingen	Eigen vermogen
Individuals	54.699.916	82.549.280	1.884.807
Entrepreneurs, Enterprises & Public	59.863.435	44.780.614	4.923.160
Group Center	77.587.192	53.327.901	4.684.781
TOTAAL	**192.150.543**	**180.657.795**	**11.492.748**
Waarvan bancaire activiteiten[2]	174.328.987	163.693.443	10.635.544
Waarvan verzekeringsactiviteiten[2]	17.821.556	16.964.352	857.204

(1) Belfius presenteerde pro forma cijfers als gevolg van de aanpassing van de segmentatie in lijn met de nieuwe strategie.
(2) Het actief, de verplichtingen en het eigen vermogen vertegenwoordigen de bijdrage van de Belfius Insurance en Belfius Bank-groep aan de geconsolideerde balans.

(In duizend EUR)	31/12/22		
	Actief	Verplichtingen	Eigen vermogen
Individuals	56.987.957	83.323.898	1.514.073
Entrepreneurs, Enterprises & Public	63.870.040	43.998.437	5.488.120
Group Center	58.607.683	40.522.692	4.618.460
TOTAAL	179.465.679	167.845.027	11.620.652
Waarvan bancaire activiteiten[1]	162.986.120	151.881.249	11.104.871
Waarvan verzekeringsactiviteiten[1]	16.479.559	15.963.778	515.781

(1) Het actief, de verplichtingen en het eigen vermogen vertegenwoordigen de bijdrage van de Belfius Insurance en Belfius Bank-groep aan de geconsolideerde balans.

De totale commerciële activa van beide segmenten Individuals (IND) en Entrepreneurs, Enterprises & Public (E&E&P) steeg tussen 2021 en 2022 met 6 miljard EUR. Deze groei wordt verklaard door een toename van de productie van nieuwe leningen in de segmenten, in lijn met de Belfius strategie. De verplichtingen van het Individual segment stegen in vergelijking met 2021 met 0,8 miljard EUR voornamelijk als gevolg van een toename van de zicht- en spaardeposito's en ook termijndeposito's die gebaat waren bij hogere rentevoeten (we verwijzen naar het hoofdstuk Segmentrapportering in het beheersverslag). In het algemeen stabiliseerden de commerciële verplichtingen vergeleken met 2021, terwijl de activa toenamen, wat resulteerde in een stijging van de de loan-to-deposit ratio op de commerciële balans van 85% eind 2021 tot 87% eind 2022. De verplichtingen van Group Center verminderden door de daling van de reële waarde van derivaten, voornamelijk door de impact van hogere rentevoeten.

2. Resultatenrekening

A. Segregatie per bedrijfssegement

(In duizend EUR)	31/12/2021 PF[1]			
	Individuals	Entrepreneurs, Enterprises & Public	Group Center	Totaal
OPBRENGSTEN	1.461.267	1.063.952	178.058	2.703.277
Nettorenteopbrengsten	554.654	859.743	209.048	1.623.445
Nettocommissieopbrengsten	628.470	111.193	(7.247)	732.416
Bijdrage verzekeringen Life	226.528	75.785	(0)	302.312
Bijdrage verzekeringen Non-life	172.290	38.185	0	210.475
Overige	(120.674)	(20.954)	(23.742)	(165.371)
KOSTEN	(898.853)	(427.895)	(150.378)	(1.477.126)
NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN	562.414	636.057	27.680	1.226.151
Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen	17.248	(9.692)	(6.195)	1.361
Waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	(1.645)	(149)	(3)	(1.797)
NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN	578.017	626.216	21.482	1.225.715
Totaal (kosten) inkomsten belastingen	(134.061)	(142.148)	(13.889)	(290.098)
NETTORESULTAAT NA BELASTINGEN	443.956	484.068	7.593	935.617
Aandeel minderheidsbelangen	(461)	(0)	1.114	653
Aandeel van de aandeelhouders van de moedermaatschappij	444.417	484.068	6.479	934.964

(1) Belfius presenteerde pro forma cijfers als gevolg van de aanpassing van de segmentatie in lijn met de nieuwe strategie.

(In duizend EUR)	31/12/22			
	Individuals	Entrepreneurs, Enterprises & Public	Group Center	Totaal
OPBRENGSTEN	**1.634.303**	**1.143.629**	**204.419**	**2.982.351**
Nettorenteopbrengsten	665.671	919.990	166.402	1.752.063
Nettocommissieopbrengsten	635.940	131.232	(9.880)	757.292
Bijdrage verzekeringen Life	243.176	94.488	(0)	337.664
Bijdrage verzekeringen Non-life	203.503	22.358	385	226.245
Overige	(113.987)	(24.438)	47.512	(90.913)
KOSTEN	**(946.125)**	**(471.388)**	**(202.491)**	**(1.620.005)**
NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN	**688.178**	**672.241**	**1.927**	**1.362.346**
Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen	(36.431)	(79.738)	10.481	(105.689)
Waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	(1.932)	(117)	(0)	(2.049)
NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN	**649.815**	**592.386**	**12.408**	**1.254.609**
Totaal (kosten) inkomsten belastingen	(147.725)	(136.147)	5.154	(278.719)
NETTORESULTAAT NA BELASTINGEN	**502.090**	**456.238**	**17.562**	**975.890**
Aandeel minderheidsbelangen	(101)	15	1.268	1.181
Aandeel van de aandeelhouders van de moedermaatschappij	502.191	456.223	16.294	974.709

De nettowinst van Individuals steeg van 444 miljoen EUR in 2021 tot 502 miljoen EUR in 2022. De netto renteopbrengsten van de bank stegen met 111 miljoen EUR. De opbrengstengroei is gerelateerd aan deposito's zonder eindvervaldag aan verbeterde marges. De nettocommissieopbrengst van de bankactiviteiten steeg van 628 miljoen EUR in 2021 naar 636 miljoen EUR in 2022 voornamelijk door een toename van commissies op betaaldiensten (+10 miljoen EUR) en verzekeringsactiviteiten (+3 miljoen EUR), ondanks gedaalde commissies op vermogensbeheer (-8 miljoen EUR) die geïmpacteerd waren door negatieve marktevoluties in 2022. De bijdrage van de verzekeringsgroep steeg vergeleken met vorig jaar voor zowel Leven als Niet-Leven inkomsten. De bijdrage van het resultaat Leven nam toe met 17 miljoen EUR voornamelijk door de gedaalde gegarandeerde rentekost (in lijn met de afname van het uitstaande volume in tak 21). Daarnaast resulteerde de herbeoordeling van de voorzieningen voor verzekering Leven in een terugname van 48 miljoen EUR, in overeenstemming met het Risk Appetite Framework. De bijdrage van het resultaat Niet-Leven steeg met 31 miljoen EUR voornamelijk door een toename van de bruto verdiende premies en de realisatie van boni op schadegevallen van voorgaande jaren. De totale kosten stegen met 47 miljoen EUR vooral wegens de impact van inflatie op zowel de personeelskosten als op de algemene en administratieve kosten.

De netto-inkomsten van Entrepreneurs, Enterprises & Public zijn gedaald van 484 miljoen EUR in 2021 tot 456 miljoen EUR in 2022. De netto renteopbrengsten stegen met 60 miljoen EUR in lijn met de strikte pricing van de deposito's zonder eindvervaldag in een omgeving van stijgende intresten. De netto commissieopbrengsten stegen met 20 miljoen EUR voornamelijk door een stijging van betalingsdiensten, leningen en verzekeringscommissies.

De bijdrage van de verzekeringen Leven verbeterde met 19 miljoen EUR als gevolg van de herbeoordeling van de technische voorzieningen, terwijl de bijdrage van de verzekeringen Niet-Leven daalde, vooral als gevolg van hogere schadelasten in Auto en de impact van inflatie op de schadelasten. De totale kosten stegen met 43 miljoen EUR voornamelijk door een hoger aantal VTE en het effect van de loondrift. De waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen bedragen -80 miljoen EUR in 2022 door een toename van fase 1 en fase 2 waardeverminderingen teneinde rekening te houden met toenemende macro-economische onzekerheden, terwijl 2021 grotendeels geïmpacteerd was door een netto terugname van een deel van de Covid voorziening.

De netto-inkomsten van Group Center bedragen 17,6 miljoen EUR in 2022, vergeleken met 7,6 miljoen EUR in 2021. De stijging van de inkomsten met 26 miljoen EUR is voornamelijk het gevolg van een terugname van voorzieningen voor geschillen wegens rente evoluties. De kosten stegen met 52 miljoen EUR, vooral door loondrift, investeringen in menselijk kapitaal, technologie en hogere communicatiekosten. De waardeverminderingen op financiële instrumenten en de voorzieningen voor kredietverplichtingen daalden met 17 miljoen EUR en waren geïmpacteerd door een actualisatie van de macro-economische factoren en de herbeoordeling van de management overlays voor specifieke risicoportefeuilles en individuele tegenpartijen.

We verwijzen naar het hoofdstuk Segmentrapportering in het beheersverslag voor een meer gedetailleerde beschrijving van de resultatenrekening.

B. Segregatie per bijdragende groep

De resultatenrekening vertegenwoordigt de bijdrage van de Belfius-bankgroep (d.w.z. Belfius Bank met al haar dochterondernemingen met uitzondering van de verzekeringsgroep van Belfius) evenals de Belfius-verzekeringsgroep (d.w.z. Belfius Insurance met zijn dochterondernemingen).

	31/12/21		
(In duizend EUR)	Bijdrage Bank in de groep	Bijdrage Verzekeringen in de groep	Totaal
OPBRENGSTEN	**2.164.070**	**539.206**	**2.703.276**
Nettorenteopbrengsten	1.623.445	377.922	2.001.367
Dividenden	23.222	49.632	72.853
Nettoresultaat uit ondernemingen in vermogensmutatie	2.354	95	2.449
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via resultatenrekening	21.191	3.782	24.973
Nettoresultaat uit investeringen en verplichtingen	13.917	925	14.842
Nettocommissieopbrengsten	732.416	25.088	757.504
Technisch resultaat uit verzekeringsactiviteiten	0	72.916	72.916
Overige opbrengsten & kosten	(252.476)	8.847	(243.629)
KOSTEN	**(1.220.488)**	**(256.637)**	**(1.477.125)**
NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN	**943.582**	**282.569**	**1.226.151**
Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen	1.399	(39)	1.361
Waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	(947)	(850)	(1.797)
NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN	**944.034**	**281.681**	**1.225.714**
Totaal (kosten) inkomsten belastingen	(227.968)	(62.130)	(290.098)
NETTORESULTAAT NA BELASTINGEN	**716.066**	**219.551**	**935.617**
Aandeel minderheidsbelangen	23	630	653
Aandeel van de aandeelhouders van de moedermaatschappij	716.043	218.920	934.964

	31/12/22		
(In duizend EUR)	Bijdrage Bank in de groep	Bijdrage Verzekeringen in de groep	Totaal
OPBRENGSTEN	**2.415.524**	**566.829**	**2.982.353**
Nettorenteopbrengsten	1.752.063	328.226	2.080.288
Dividenden	28.845	42.766	71.611
Nettoresultaat uit ondernemingen in vermogensmutatie	1.916	2.076	3.993
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via resultatenrekening	52.353	(27.530)	24.822
Nettoresultaat uit investeringen en verplichtingen	16.427	39.974	56.401
Nettocommissieopbrengsten	757.292	32.923	790.215
Technisch resultaat uit verzekeringsactiviteiten	0	150.111	150.111
Overige opbrengsten & kosten	(193.372)	(1.717)	(195.088)
KOSTEN	**(1.337.161)**	**(282.844)**	**(1.620.005)**
NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN	**1.078.363**	**283.986**	**1.362.349**
Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen	(91.184)	(14.505)	(105.689)
Waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	(714)	(1.335)	(2.049)
NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN	**986.465**	**268.146**	**1.254.611**
Totaal (kosten) inkomsten belastingen	(223.784)	(54.935)	(278.719)
NETTORESULTAAT NA BELASTINGEN	**762.680**	**213.211**	**975.892**
Aandeel minderheidsbelangen	362	819	1.181
Aandeel van de aandeelhouders van de moedermaatschappij	762.318	212.393	974.711

De bijdrage van Belfius Insurance daalde met 6,3 miljoen EUR van 220 miljoen EUR op 31 december 2021 tot 213 miljoen EUR op 31 december 2022. De inkomsten Leven zijn in 2022 verbeterd met 35 miljoen EUR dankzij een gedaalde gegarandeerde rentekost en een terugname van voorzieningen Leven (48 miljoen EUR) in overeenstemming met het Risk Appetite Framework. De inkomsten Niet-Leven verbeterden in 2022 met 16 miljoen EUR hoofdzakelijk als gevolg van de toegenomen productie in alle business lines en een terugname van schadevoorzieningen ten belope van 8 miljoen EUR bij Corona, in overeenstemming met het Risk Appetite Framework. De schadelast voor natuurrampen en catastrofes, na herverzekering, bedroeg 33,8 miljoen EUR in 2022, vergeleken met 27,5 miljoen EUR in 2021.

De bijdrage van Belfius Bank steeg met 47 miljoen EUR van 716 miljoen EUR per 31 december 2021 tot 763 miljoen EUR per 31 december 2022. Belfius Bank realiseerde netto renteopbrengsten ten belope van 1,8 miljard EUR door hogere uitstaande volumes leningen tegen stabiliserende marges en deposito volumes aan verbeterde marges. De netto commissieopbrengsten stegen in 2022 met 25 miljoen EUR ten opzichte van vorig jaar, vooral dankzij toegenomen inkomsten uit betaaldiensten en verzekeringen. Het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via resultatenrekening steeg met 31 miljoen EUR tot 52 miljoen EUR (31 december 2021: 22 miljoen EUR). Het nettoresultaat uit handelsdoeleinden daalde met 72 miljoen EUR tot -5 miljoen EUR op 31 december 2022. Deze lijn bevat tevens de wijzigingen in reële waarde van de economische afdekkingen via winst of verlies (dit zijn financiële instrumenten die niet gekwalificeerd worden als boekhoudkundige afdekking) en bedragen -92 miljoen EUR, inclusief het resultaat van de swaps ter indekking van de inefficiëntie ten belope van -151 miljoen EUR. Het nettoresultaat uit verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële instrumenten met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies daalde met 25 miljoen EUR tot -68 miljoen EUR eind 2022, voornamelijk door de impact van gestegen rentevoeten, toegenomen kredietspreads en slechter presterende aandelenmarkten. Het nettoresultaat uit afdekkingen steeg met 136 miljoen EUR tot 119 miljoen EUR eind 2022 en werd onder meer positief beïnvloed door basisspreads en basisrisico's. Het resultaat van de economische afdekking van "Resultaat uit verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies" en "Nettoresultaat uit afdekkingen" worden gerubriceerd als nettoresultaat uit handelsdoeleinden. De overige opbrengsten en kosten stegen voornamelijk als gevolg van de herclassificatie van de leasingcontracten van Belfius Auto Lease naar operationele leasing, wat resulteerde in een verschuiving van de gerelateerde inkomsten van netto renteopbrengsten naar netto overige opbrengsten en kosten (33 miljoen EUR). De kosten stegen in 2022 vooral als gevolg van inflatie en de verdere investeringen in human resources, digitalisering en innovatie-inspanningen en onze merknaam. De waardeverminderingen op financiële instrumenten en de voorzieningen voor kredietverplichtingen bedragen -91 miljoen EUR in 2022, vergeleken met 1,4 miljoen EUR in 2021, vooral als gevolg van bijkomende waardeverminderingen van fase 1 en fase 2 aangezien Belfius de onderliggende macro economische scenario's heeft geactualiseerd om rekening te houden met toegenomen macro-economische onzekerheden.

V. Toelichtingen bij het actief van de geconsolideerde balans

(Sommige totalen kunnen afwijken als gevolg van afrondingen).

5.1. Geldmiddelen en equivalenten

Geldmiddelen en kasequivalenten omvatten financiële instrumenten met een oorspronkelijke looptijd van minder dan of gelijk aan 90 dagen.

Uitsplitsing volgens aard

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Kas en tegoeden bij centrale banken andere dan verplicht aan te houden reserves[1]	31.641.371	26.162.090
Verplicht aan te houden reserves bij de centrale bank[2]	0	1.128.041
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	601.745	262.898
Schuldbewijzen	79.822	495.360
TOTAAL	32.322.938	28.048.389

(1) De daling van de "Kas en tegoeden bij centrale banken andere dan verplicht aan te houden reserves" kan worden verklaard door de terugbetaling van de TLTRO III voor een bedrag van 9,65 miljard EUR.
(2) De "Verplicht aan te houden reserves" omvat de minimum reservedeposito's die Belfius aanhoudt bij de Europese Centrale Bank (ECB) of andere centrale banken. Belfius voldoet aan de vereiste van het aanhouden van een gemiddeld saldo op de reserverekening gedurende de referentieperiode.

5.2. Kas en tegoeden bij centrale banken

Uitsplitsing volgens aard

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Contanten	358.704	272.224
Tegoeden bij centrale banken, uitgezonderd verplichte reservedeposito's	31.282.232	25.892.742
Verplichte reservedeposito's[1]	0	1.130.977
Bijzondere waardevermindering fase 1	(590)	(509)
TOTAAL	31.640.347	27.295.434
Waarvan opgenomen in geldmiddelen en equivalenten	31.641.371	27.290.131
Kas en tegoeden bij centrale banken andere dan verplicht aan te houden reserves	31.641.371	26.162.090
Verplicht aan te houden reserves bij de centrale bank	0	1.128.041

(1) De "Verplichte reservedeposito's" maken deel uit van de minimum reservedeposito's die Belfius heeft bij de Europese Centrale Bank of bij andere centrale banken. Belfius voldoet aan de vereiste van het aanhouden van een gemiddeld saldo op de reserverekening gedurende de referentieperiode.

Kas en tegoeden bij centrale banken daalde met 4,3 miljard EUR, -13,7%, tot 27,3 miljard EUR (31 december 2021: 31,6 miljard EUR). De daling is voornamelijk gelinkt aan de gedeeltelijke terugbetaling van de TLTRO III ten belope van 9,65 miljard EUR. In het kader van zijn liquiditeitsbeheer deponeert Belfius een deel van zijn liquiditeitsoverschot bij de NBB/ECB.

5.3. Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen

1. Samenvatting totalen

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	10.411.237	4.143.601
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	0	0
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	0	0
TOTAAL	10.411.237	4.143.601

2. Uitsplitsing volgens aard

A. Niet gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies

(In duizend EUR)	31/12/21		31/12/22	
	Geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	Geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat
Kaswaarborgen	9.280.116	0	3.437.886	0
Zichtrekeningen	170.465	0	121.477	0
Verkoopovereenkomsten	450.279	0	508.018	0
Financiële leasing	7.461	0	6.343	0
Leningen op termijn	503.239	0	69.995	0
Leningen met verminderde kredietwaardigheid (fase 3)	0	0	0	0
Minus:				
bijzondere waardevermindering (fases 1, 2 en 3)	(323)	0	(118)	0
TOTAAL	10.411.237	0	4.143.601	0
Waarvan opgenomen in geldmiddelen en equivalenten	601.745	0	262.898	0

Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen daalden met 6,3 miljard EUR, -60,2%, tot 4,1 miljard EUR (31 december 2021: 10,4 miljard EUR). De daling is het gevolg van de vermindering van betaalde kaswaarborgen met 5,8 miljard EUR, in overeenstemming met de evolutie van de reële waarde van derivaten (voornamelijk inflatie gelinkte derivaten), alsook door een daling van de termijnleningen met 0,4 miljard EUR.

Niet gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies - uitsplitsing

(In duizend EUR)	31/12/21		31/12/22	
	Geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	Geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat
Brutoboekwaarde (fase 1)	10.404.203	0	4.138.925	0
minus aanleg bijzondere waarvermindering (fase 1)	(213)	0	(75)	0
Brutoboekwaarde (fase 2)	7.357	0	4.794	0
minus aanleg bijzondere waarvermindering (fase 2)	(110)	0	(43)	0
Brutoboekwaarde - Leningen met verminderde kredietwaardigheid (fase 3)	0	0	0	0
Bijzondere waardevermindering op leningen met verminderde kredietwaardigheid (fase 3)	0	0	0	0
TOTAAL	10.411.237	0	4.143.601	0

B. Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies

Nihil.

3. Uitsplitsing van de kwaliteit

Zie toelichting 9.2.

4. Uitsplitsing van de reële waarde

Zie toelichting 9.1.

5.4. Leningen en voorschotten

1. Samenvatting Totalen

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	101.540.978	109.343.655
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	99.119	171.152
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	1.038.717	795.986
TOTAAL	102.678.814	110.310.792

Leningen en voorschotten stegen met 7,6 miljard EUR, 7,4%, tot 110,3 miljard EUR (31 december 2021: 102,7 miljard EUR) als gevolg van een toename van de leningen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs met 7,8 miljard EUR (voornamelijk hypothecaire leningen en leningen op termijn) in lijn met onze strategie om onze commerciële franchise verder te ontwikkelen en de Belgische economie te ondersteunen.

Belfius Insurance blijft een deel van zijn reserves investeren in leningen aan kredietnemers met een lagere krediet-score via het beleggingsfonds Belfius Euro Loans. Dit resulteert in een stijging van de leningen en voorschotten gewaardeerd tegen reële waarde via overige onderdelen van het totaalresultaat met 72 miljoen EUR. Het totale uitstaande bedrag bedraagt 171 miljoen EUR per 31 december 2022.

Leningen en voorschotten gewaardeerd tegen reële waarde via resultatenrekening daalden als gevolg van terugbetalingen en negatieve reële waarde evoluties.

2 Uitsplitsing volgens tegenpartij

A. Niet gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies

(In duizend EUR)	31/12/21		31/12/22	
	Geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	Geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat
Publieke entiteiten	18.529.342	0	18.452.652	0
Ondernemingen & KMO	38.632.955	102.260	43.308.057	179.572
Huishoudens	44.132.306	0	47.358.991	0
Leningen met verminderde kredietwaardigheid (fase 3)	2.011.887	0	2.026.297	0
Minus:				
bijzondere waardevermindering (fases 1, 2 en 3)	(1.765.512)	(3.141)	(1.802.342)	(8.420)
TOTAAL	101.540.978	99.119	109.343.655	171.152

Niet gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies – uitsplitsing

(In duizend EUR)	31/12/21		31/12/22	
	Geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	Geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat
Brutoboekwaarde (fase 1)	88.397.192	84.431	92.292.358	177.507
minus aanleg bijzondere waarvermindering (fase 1)	(128.120)	(2.951)	(169.546)	(8.206)
Brutoboekwaarde (fase 2)	12.897.410	17.829	16.827.342	2.065
minus aanleg bijzondere waarvermindering (fase 2)	(422.498)	(190)	(425.251)	(214)
Brutoboekwaarde - Leningen met verminderde kredietwaardigheid (fase 3)	2.011.887	0	2.026.297	0
Bijzondere waardevermindering op leningen met verminderde krediewaardigheid fase 3	(1.214.893)	0	(1.207.544)	0
TOTAAL	101.540.978	99.119	109.343.655	171.152

Het brutobedrag in fase 1 is gestegen als gevolg van nieuwe productie van leningen en voorschotten.

Fase 1 en 2 waardeverminderingen zijn geïmpacteerd door de neerwaartse aanpassing van de macro-economische scenario's en hun wegingen in de tweede helft van het jaar om rekening te houden met de toegenomen macro-economische onzekerheden (onder meer als gevolg van de tweede-ronde-effecten van de Covid-19-crisis, de inflatoire omgeving en de geopolitieke situatie). Dat resulteerde in een toename van de fase 1 en 2 waardeverminderingen met 68 miljoen EUR. De overlays voor specifieke risicoportefeuilles en individuele tegenpartijen werden opnieuw beoordeeld, rekening houdend met toegenomen risico's gerelateerd aan energie, inflatie en het Rusland/Oekraïne conflict en gereduceerde Covid-19-impacten. Deze herbeoordeling gaf aanleiding tot een terugname van voorzieningen van 49 miljoen EUR. Zie tabel 9.2.8. Bewegingen in de voorzieningen voor kredietverliezen voor meer informatie.

B. Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies

(In duizend EUR)	31/12/21			
	Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa	Financiële activa die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen	Verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	Totaal
Publieke entiteiten	0	0	978.240	978.240
Ondernemingen & KMO	0	0	57.364	57.364
Huishoudens	980	0	2.134	3.114
TOTAAL	980	0	1.037.737	1.038.717

(In duizend EUR)	31/12/22			
	Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa[1]	Financiële activa die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen	Verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies[2]	Totaal
Publieke entiteiten	0	0	757.917	757.917
Ondernemingen & KMO	0	0	34.934	34.934
Huishoudens	1.474	0	1.660	3.135
TOTAAL	1.474	0	794.511	795.986

(1) Belfius bewaart hypothecaire leningen, gedurende een beperkte periode, alvorens deze hypothecaire leningen over te dragen aan een externe partij.
(2) Het betreft voornamelijk leningen aan de publieke en sociale sector met specifiek gestructureerde rentekenmerken die de SPPI-test niet doorstaan en bijgevolg worden gewaardeerd tegen reële waarde via resultatenrekening.

Leningen en voorschotten gewaardeerd tegen reële waarde via resultatenrekening daalden als gevolg van terugbetalingen en negatieve reële waarde evoluties.

3. Uitsplitsing volgens aard

A. Niet gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies

(In duizend EUR)	31/12/21		31/12/22	
	Geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	Geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat
Kaswaarborgen	995.104	0	615.958	0
Verkoopovereenkomsten	61.590	0	305.470	0
Financiële leasing	3.209.453	0	3.429.544	0
Overige kredietvorderingen[1]	97.028.455	102.260	104.768.728	179.572
Waarvan handelswissels en eigen accepten	137.346	0	128.759	0
Waarvan consumentenkredieten	1.666.672	0	1.703.580	0
Waarvan hypothecaire leningen[2]	40.965.709	0	44.109.082	0
Waarvan leningen op termijn[3][4]	51.369.690	0	55.216.269	0
Waarvan voorschotten in rekening-courant	1.450.448	0	1.766.662	0
Waarvan overige kredietvorderingen[5]	1.438.591	102.260	1.844.377	179.572
Leningen met verminderde kredietwaardigheid (fase 3)	2.011.887	0	2.026.297	0
Minus:				
bijzondere waardevermindering (fases 1, 2 en 3)	(1.765.512)	(3.141)	(1.802.342)	(8.420)
TOTAAL	101.540.978	99.119	109.343.655	171.152

(1) De onderliggende pool van leningen voor de Pandbrieven (covered bonds) bedraagt 14,1 miljard EUR (31 december 2021: 10,9 miljard EUR). Deze "covered pool" garandeert de onderliggende pandbrieven, waarvan 5,3 miljard EUR hypothecaire pandbrieven (31 december 2021: 5,3 miljard EUR) en 1,2 miljard EUR publieke pandbrieven (31 december 2021: 1,2 miljard EUR). We verwijzen ook naar toelichting 9.3.4. "Overdracht van financiële activa die niet in aanmerking komen voor het niet langer opnemen in de geconsolideerde balans".
(2) Eind 2021 werd er 2,5 miljard EUR "hypothecaire leningen" geëffectiseerd, die volledig werden gecalled in 2022. We verwijzen ook naar toelichting 12 "Effectisering" en naar toelichting 9.3.4. "Overdracht van financiële activa die niet in aanmerking komen voor het niet langer opnemen in de geconsolideerde balans".
(3) Eind 2021 werden 1,3 miljard EUR "leningen op termijn" geëffectiseerd. In 2022 daalde dit tot 0,6 miljard EUR, door de gedeeltelijke call van een compartiment van een effectiseringsvehikel. We verwijzen ook naar toelichting 12 "Effectisering" en naar toelichting 9.3.4. "Overdracht van financiële activa die niet in aanmerking komen voor het niet langer opnemen in de geconsolideerde balans".
(4) De leningen op termijn omvatten de lening ten aanzien van de regionale overheden gerelateerd aan de overstromingen van juli 2021 in overeenstemming met het protocol. Het bedrag boven de limiet dat reeds uitgekeerd werd door Belfius Insurance, en dus erkend werd als lening, bedraagt 72 miljoen EUR op 31 december 2022 (vergeleken met 21 miljoen EUR eind 2021). We verwijzen naar toelichting 6.5. Voorzieningen voor verzekeringsactiviteiten voor meer informatie.
(5) Andere leningen en voorschotten betreffen voornamelijk factoringactiviteiten.

Leningen en voorschotten stegen met 7,6 miljard EUR, 7,4%, tot 110,3 miljard EUR (31 december 2021: 102,7 miljard EUR) als gevolg van een toename van de leningen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs met 7,8 miljard EUR (voornamelijk hypothecaire leningen en leningen op termijn) in lijn met onze strategie om onze commerciële franchise verder te ontwikkelen en de Belgische economie te ondersteunen.

Belfius Insurance blijft een deel van haar reserves investeren in leningen aan kredietnemers met een lagere kredietscore via het beleggingsfonds Belfius Euro Loans. Dit resulteert in een stijging van de leningen en voorschotten gewaardeerd tegen reële waarde via overige onderdelen van het totaalresultaat met 72 miljoen EUR. Het totale uitstaande bedrag bedraagt 171 miljoen EUR per 31 december 2022.

B. Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies

(In duizend EUR)	31/12/21			
	Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa[1]	Financiële activa die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen	Verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies[2]	Totaal
Hypothecaire leningen	980	0	0	980
Leningen voor publiekrechtelijke lichamen	0	0	1.037.737	1.037.737
TOTAAL	980	0	1.037.737	1.038.717

(In duizend EUR)	31/12/22			
	Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa[1]	Financiële activa die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen	Verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies[2]	Totaal
Hypothecaire leningen	1.474	0	0	1.474
Leningen voor publiekrechtelijke lichamen	0	0	794.511	794.511
TOTAAL	1.474	0	794.511	795.986

(1) Belfius houdt hypothecaire leningen voor een beperkte periode aan, alvorens deze over te dragen aan externe partijen.
(2) Het betreft voornamelijk leningen aan de publieke en sociale sector met specifiek gestructureerde rentekenmerken. Deze leningen hebben de SPPI-test niet doorstaan en worden dus gewaardeerd werd tegen reële waarde via resultatenrekening.

Leningen en voorschotten gewaardeerd tegen reële waarde via resultatenrekening verminderden als gevolg van terugbetalingen en negatieve reële waarde evoluties.

4. Uitsplitsing van de kwaliteit

Zie toelichting 9.2.

5. Uitsplitsing van de reële waarde

Zie toelichting 9.1.

5.5. In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten

1. Samenvatting Totalen

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	20.839.937	17.494.927
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	4.959.373	4.040.914
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	1.396.041	1.490.882
TOTAAL	27.195.351	23.026.722

De bijdrage aan de portefeuille schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten bedraagt voor de Belfius-bankgroep 13,9 miljard EUR (31 december 2021: 16,5 miljard EUR) en 9,1 miljard EUR voor de Belfius Insurance groep (31 december 2021: 10,7 miljard EUR).

Binnen de groep Belfius bestaan er twee types businessmodellen. De obligatieportefeuilles binnen de bankgroep worden beheerd onder het businessmodel dat als doel heeft om de contractuele kasstromen te ontvangen tot de vervaldatum, met uitzondering van bepaalde posities die opgenomen worden als "held to collect and sell". De schuldbewijzen van de verzekeringsgroep worden beheerd in lijn met de ALM policies en richtlijnen. Als gevolg hiervan heeft de verzekeringsgroep beslist om een deel van haar portefeuille te classificeren onder het businessmodel "held to collect" en sommige schuldbewijzen op te nemen onder het 'held to collect and sell' businessmodel om aan de liquiditeitsbehoeften van Belfius Insurance te voldoen. Merk op dat Belfius Bank en Belfius Insurance bepaalde overheidsobligaties hebben verkocht in 2022, met een boekwaarde van 0,1 miljard EUR, consistent met een "held to collect" businessmodel. We verwijzen naar het hoofdstuk Boekhoudprincipes en waarderingsregels. De businessmodellen van Belfius Insurance zullen herbeoordeeld worden naar aanleiding van de implementatie van IFRS 17 in 2023.

Aangezien bepaalde obligatieposities niet in overeenstemming waren met de enige betaling van hoofdsom en rente over het uitstaande hoofdsombedrag, was een classificatie met waardering tegen reële waarde via winst en verlies vereist. Dit betreft voornamelijk monetaire fondsen binnen Belfius Insurance.

2. Uitsplitsing volgens aard

A. Niet gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies

	31/12/21		31/12/22	
(In duizend EUR)	Geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	Geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat
Schuldbewijzen uitgegeven door publiekrechtelijke lichamen	9.625.312	2.346.131	9.125.121	1.914.504
Andere schuldbewijzen	11.384.612	1.209.119	8.520.391	1.097.979
Aandelen	0	1.423.213	0	1.043.302
Schuldbewijzen met verminderde kredietwaardigheid (fase 3)	4.267	0	4.267	10.010
Bijzondere waardevermindering (fases 1, 2 en 3)	(174.255)	(19.090)	(154.852)	(24.881)
TOTAAL	20.839.937	4.959.373	17.494.927	4.040.914
Waarvan opgenomen in geldmiddelen en equivalenten	77.022	2.800	471.639	23.721

De schuldbewijzen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs daalden met 3,3 miljard EUR, -16,1%, tot 17,5 miljard EUR (31 december 2021: 20,8 miljard EUR) als gevolg van de impact van wijzigingen in de reële waarde van afgedekte posities van reële waardeafdekkingen en obligaties die hun eindvervaldag bereikten, gedeeltelijk gecompenseerd door nieuwe investeringen in voornamelijk overheidsobligaties.

De schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via overige onderdelen van het totaalresultaat daalden met 0,9 miljard EUR, of -18,5%, tot 4,0 miljard EUR (31 december 2021: 5,0 miljard EUR). Deze daling is het resultaat van negatieve reële-waardeaanpassingen op obligaties en eigenvermogensinstrumenten als gevolg van hogere rentevoeten, toegenomen kredietspreads en verslechterde aandelenmarkten in vergelijking met eind 2021 (0,9 miljard EUR), alsook van verkopen van eigenvermogensinstrumenten (0,2 miljard EUR), gedeeltelijk gecompenseerd door investeringen in obligaties en participaties (0,2 miljard EUR).

Uitsplitsing van schuldbewijzen niet gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies

(In duizend EUR)	31/12/21		31/12/22	
	Geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	Geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat
Brutoboekwaarde (fase 1)	13.174.429	2.786.580	12.460.286	2.485.281
minus aanleg bijzondere waarvermindering (fase 1)	(1.568)	(1.964)	(1.877)	(2.627)
Brutoboekwaarde (fase 2)	7.835.496	768.669	5.185.225	527.202
minus aanleg bijzondere waarvermindering (fase 2)	(169.362)	(17.126)	(149.649)	(14.254)
Brutoboekwaarde - schuldbewijzen met verminderde kredietwaardigheid fase 3	4.267	0	4.267	10.010
Bijzondere waardevermindering op schuldbewijzen met verminderde kredietwaardigheid fase 3	(3.325)	0	(3.325)	(8.000)
TOTAAL	20.839.937	3.536.160	17.494.927	2.997.611

B. Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies

(In duizend EUR)	31/12/21			
	Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa	Financiële activa die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen	Verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	Totaal
Schuldbewijzen uitgegeven door publiekrechtelijke lichamen	180.813	0	112.595	293.408
Andere schuldbewijzen	38.757	0	603.307	642.064
Aandelen	460.560	0	8	460.569
TOTAAL	680.130	0	715.910	1.396.041

(In duizend EUR)	31/12/22			
	Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa	Financiële activa die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen	Verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	Totaal
Schuldbewijzen uitgegeven door publiekrechtelijke lichamen	121.126	0	7.502	128.628
Andere schuldbewijzen	9.387	0	900.965	910.351
Aandelen	451.899	0	3	451.902
TOTAAL	582.412	0	908.470	1.490.882

De schuldbewijzen gewaardeerd tegen reële waarde via de resultatenrekening stegen met 0,1 miljard EUR, 6,8%, tot 1,5 miljard EUR (31 december 2021: 1,4 miljard EUR), voornamelijk als gevolg van aankopen in de fondsenportefeuille, gedeeltelijk gecompenseerd door een gedaald volume van tijdelijke klanten flow management posities.

C. Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat - Eigenvermogensinstrumenten

De onderstaande tabel geeft weer waarom de eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd worden tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat.

	31/12/21		
(In duizend EUR)	Reden voor waardering	Reële waarde	Dividenden opgenomen in resultaat
Strategische portfolio verzekeringen - vastgoed	Risico en ALM-doeleinden	538.984	21.245
Strategische portfolio verzekeringen - overige	Risico en ALM-doeleinden	690.536	28.387
Strategische portfolio bank	Risico en ALM-doeleinden	193.694	11.597
TOTAAL		1.423.213	61.229

	31/12/22		
(In duizend EUR)	Reden voor waardering	Reële waarde	Dividenden opgenomen in resultaat
Strategische portfolio verzekeringen - vastgoed	Risico en ALM-doeleinden	221.894	20.081
Strategische portfolio verzekeringen - overige	Risico en ALM-doeleinden	602.267	22.685
Strategische portfolio bank	Risico en ALM-doeleinden	219.141	8.337
TOTAAL		1.043.302	51.103

De onderstaande tabel geeft weer waarom eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via overige onderdelen van het totaalresultaat verkocht werden.

(In duizend EUR)	31/12/21			
	Reden voor verwijdering uit de balans	Reële waarde op datum van verwijdering uit de balans	Overdracht van cumulatieve winst of verlies binnen het eigen vermogen	Dividenden opgenomen in resultaat
Strategische portfolio verzekeringen - vastgoed	Risico en ALM-doeleinden	137.721	13.311	5.289
Strategische portfolio verzekeringen - overige	Risico en ALM-doeleinden	196.735	19.872	2.274
Strategische portfolio bank	Risico en ALM-doeleinden	85	(1.725)	0
TOTAAL		334.541	31.458	7.563

(In duizend EUR)	31/12/22			
	Reden voor verwijdering uit de balans	Reële waarde op datum van verwijdering uit de balans	Overdracht van cumulatieve winst of verlies binnen het eigen vermogen	Dividenden opgenomen in resultaat
Strategische portfolio verzekeringen - vastgoed	Risico en ALM-doeleinden	114.091	(5.288)	8.307
Strategische portfolio verzekeringen - overige	Risico en ALM-doeleinden	150.769	24.593	4.445
Strategische portfolio bank	Risico en ALM-doeleinden	5.107	529	0
TOTAAL		269.967	19.834	12.752

3. Uitsplitsing van de kwaliteit

Zie toelichting 9.2.

4. Uitsplitsing van de reële waarde

Zie toelichting 9.1.

5.6. Derivaten

1. Uitsplitsing volgens aard

(In duizend EUR)	31/12/21 Actief	31/12/21 Verplichtingen	31/12/22 Actief	31/12/22 Verplichtingen
Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden	8.074.506	7.121.508	4.688.246	3.548.426
Derivaten aangewezen als reële-waardeafdekking	3.857	3.150.462	249.095	1.246.100
Derivaten aangewezen als kasstroomafdekking	35.783	220.993	48.598	186.753
Derivaten aangewezen als afdekking van het renterisico van een portefeuille	794.893	3.525.765	907.167	3.267.230
TOTAAL	8.909.039	14.018.729	5.893.105	8.248.509

De reële waarde van de derivaten zijn gedaald, voornamelijk door de impact van hogere rentevoeten. De totale impact van de compensatie voor met LCH afgesloten derivaten bedroeg 8,0 miljard EUR eind 2022, tegen 8,5 miljard EUR eind 2021. Zie toelichting 9.3.6. Saldering.

2. Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden

(In duizend EUR)	31/12/21 Notioneel bedrag[1] Te ontvangen	31/12/21 Notioneel bedrag[1] Te leveren	31/12/21 Actief	31/12/21 Verplichtingen	31/12-22 Notioneel bedrag[1] Te ontvangen	31/12-22 Notioneel bedrag[1] Te leveren	31/12-22 Actief	31/12-22 Verplichtingen
Wisselkoersderivaten	21.571.676	21.503.197	1.074.309	987.441	25.003.379	24.754.926	904.726	692.052
Interestderivaten	202.761.432	214.489.799	6.559.551	5.838.443	174.461.180	178.646.225	3.379.857	2.386.810
Kredietderivaten	1.001.613	139.044	36.171	65.551	804.572	136.568	35.213	71.026
Aandelenderivaten	6.860.953	6.548.361	404.475	230.074	7.557.741	6.607.014	368.449	398.538
TOTAAL	232.195.674	242.680.401	8.074.506	7.121.508	207.826.872	210.144.733	4.688.246	3.548.426

(1) In deze tabel worden de beide luiken van het afgeleide financiële instrument, "Notioneel bedrag te ontvangen" en "Notioneel bedrag te leveren", afzonderlijk opgenomen. Bijvoorbeeld in het geval van een renteswapovereenkomst stelt het "Notioneel bedrag te ontvangen" het notioneel bedrag voor waarop de te ontvangen interesten voor Belfius berekend worden. Het "Notioneel bedrag te leveren" stelt het notioneel bedrag voor waarop de te betalen interesten door Belfius berekend worden.

De derivatenpositie van Belfius is mede het gevolg van het feit dat Belfius binnen de voormalige groep Dexia het competence center was voor derivaten. Deze derivaten werden op hun beurt extern afgedekt voor het marktrisico. De derivaten tussen Belfius Bank en Dexiagroepsentiteiten bleven binnen het toepassingsgebied na de verkoop van Belfius aan de Belgische Staat in 2011. Het kredietrisico daarop is afgezwakt door het gebruik van onderpand (Credit Support Annex).

Gezien de beperkingen die de IFRS aan hedge accounting stelt, kunnen bepaalde economische afdekkingen niet als afdekkingsderivaten onder de IFRS worden opgenomen. Bijgevolg worden verscheidene economische hedges beschouwd als handelsderivaten, terwijl zij bijvoorbeeld basisrisico als gevolg van inefficiëntie van de afdekking (bv. basisswaps) afdekken.

Voor bijkomende informatie over het gerelateerde marktrisico, zie toelichting 9.5. "Marktrisico", alsook toelichting 7.4. "Nettoresultaat van financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via resultatenrekening" voor meer informatie over de economische afdekkingen.

3. Reële-waardeafdekking

A. Detail van de derivaten aangewezen als reële-waardeafdekking

(In duizend EUR)	31/12/21				31/12/22			
	Notioneel bedrag[1]		Actief	Verplichtingen	Notioneel bedrag[1]		Actief	Verplichtingen
	Te ontvangen	Te leveren			Te ontvangen	Te leveren		
Interestderivaten	5.931.593	5.808.255	3.819	3.133.804	6.076.715	5.880.889	231.812	1.246.030
waarvan renteswap-overeenkomsten	5.203.941	5.203.941	3.819	2.408.023	5.312.780	5.312.780	163.597	1.054.430
waarvan rente- en deviezenswaps	727.652	604.314	0	725.782	763.934	568.109	68.215	191.601
Kredietderivaten[2]	1.322.285	0	38	16.658	1.322.285	0	17.282	69
TOTAAL	7.253.878	5.808.255	3.857	3.150.462	7.399.000	5.880.889	249.095	1.246.100

(1) In deze tabel worden de beide luiken van het afgeleide financiële instrument, "Notioneel bedrag te ontvangen" en "Notioneel bedrag te leveren", afzonderlijk opgenomen. Bijvoorbeeld in het geval van een renteswapovereenkomst stelt het "Notioneel bedrag te ontvangen" het notioneel bedrag voor waarop de te ontvangen interesten voor Belfius berekend worden. Het "Notioneel bedrag te leveren" stelt het notioneel bedrag voor waarop de te betalen interesten door Belfius berekend worden. Merk op dat het contract van een termijnverkoop slechts één notioneel vermeld.
(2) Belfius Insurance heeft derivaten (spreadlock) afgesloten om de asset swap spread op bepaalde obligatie-posities af te dekken. Het doel van deze transacties is de bescherming van de Solvency II-ratio. De spreadlock-transactie bevat een forward asset swap spread op het moment van het afsluiten van de transactie. Aangezien de spreadlock gedefinieerd is om de asset swap spread (d.w.z. alle risico's behalve de veranderingen in de reële waarde als gevolg van de referentierentevoet) van specifieke obligatieposities af te dekken, wordt het derivaat voorgesteld als een kredietderivaat waarop een reële-waardeafdekking werd toegepast.

B. Detail van de afgedekte posities

De volgende tabel geeft een gedetailleerd overzicht van de afgedekte posities waarop de afdekkingsstrategieën van Belfius betrekking hebben.

(In duizend EUR)	31/12/21			
	Boekwaarde van de afgedekte posities	In de afdekking van een nettopositie opgenomen activa of verplichtingen (vóór verrekening)	Cumulatief bedrag van de reële waarde-aanpassingen op de afgedekte posities	Cumulatief bedrag van reële waarde-aanpassingen in de balanspositie in geval van een verbreking
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	136.375	0	1.161	1.367
Krediet[1]	136.375	0		
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	11.345.515	0	2.019.603	2.477.647
Rentetarieven	10.007.283	0		
Krediet[1]	1.338.232	0		

(In duizend EUR)	31/12/22			
	Boekwaarde van de afgedekte posities	In de afdekking van een nettopositie opgenomen activa of verplichtingen (vóór verrekening)	Cumulatief bedrag van de reële waarde-aanpassingen op de afgedekte posities	Cumulatief bedrag van reële waarde-aanpassingen in de balanspositie in geval van een verbreking
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	109.914	0	(1.171)	2.986
Krediet[1]	109.914	0		
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	8.271.760	0	(608.384)	2.277.131
Rentetarieven	6.926.987	0		
Krediet[1]	1.344.774	0		

(1) Belfius Insurance heeft derivaten (spreadlock) afgesloten om de asset swap spread op bepaalde obligatie-posities af te dekken. Het doel van deze transacties is de bescherming van de Solvency II-ratio. De spreadlock-transactie bevat een forward asset swap spread op het moment van het afsluiten van de transactie. Aangezien de spreadlock gedefinieerd is om de asset swap spread (d.w.z. alle risico's behalve de veranderingen in de reële waarde als gevolg van de referentierentevoet) van specifieke obligatieposities af te dekken, wordt het derivaat voorgesteld als een kredietderivaat waarop een reële-waardeafdekking werd toegepast.

In de bovenstaande tabel wordt de boekwaarde van de afgedekte posities in een reëlewaardeafdekkingstransactie uitgesplitst naar waarderingsportefeuille. Het cumulatieve bedrag van de reëlewaardeaanpassingen op de afgedekte positie omvat de winsten en verliezen op de afgedekte positie die als gevolg van administratieve verwerking van afdekkingstransacties erkend werden op de balans. Het cumulatief bedrag van reëlewaardeaanpassingen in de balanspositie in geval van een verbreking omvat de afdekkingsaanpassingen die, na beëindiging van de afdekkingsrelatie en de aanpassing van de afgedekte posities voor het afdekken van winsten en verliezen, in de resultatenrekening worden opgenomen via de herberekende effectieve rentevoet voor afgedekte posities gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, of het bedrag van de voorheen opgenomen cumulatieve afdekkingswinst of verlies voor afgedekte activa gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat.

C. Detail van de afdekkingsdocumentatie

Om ervoor te zorgen dat de afdekkingsrelatie in aanmerking komt voor hedge accounting, wordt een formele documentatie opgesteld en wordt de effectiviteit gedurende de hele afdekkingsrelatie voortdurend beoordeeld.

Belfius past reële-waardeafdekking toe om het renterisico en het valutarisico af te dekken op bepaalde obligaties (micro afdekking). Belfius maakt voornamelijk gebruik van "plain vanilla" renteswaps, met uitzondering van de niet-EUR obligaties waar Belfius "plain vanilla" renteswaps en valutaswaps gebruikt.

De reële waarde die wordt gebruikt voor de bepaling van de hedge-effectiviteit is gebaseerd op de reële-waardebewegingen van de derivaten op de balans en de reële-waardebewegingen van het afgedekte risico van de afgedekte positie (doorgaans door middel van een hypothetisch derivaat).

Voor de reële-waardeafdekking is de prospectieve test gebaseerd op een kritische vergelijking tussen het afdekkingsinstrument en de afgedekte positie. De retrospectieve test wordt uitgevoerd door een dollarcompensatiemethode toe te passen (vergelijking van de reële waarde van de afgedekte positie en het afdekkingsinstrument) en deze te vergelijken met welbepaalde limieten.

Eind 2022 werden alle afdekkingsefficiëntietesten nageleefd.

We verwijzen naar toelichting 7.4. "Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via resultatenrekening " voor meer informatie over de waardering van de effectiviteit van de afdekking.

4. Kasstroomafdekking

A. Detail van de derivaten aangewezen als kasstroomafdekking

	31/12/21				31/12/22			
	Notioneel bedrag[1]		Actief	Verplichtingen	Notioneel bedrag[1]		Actief	Verplichtingen
(In duizend EUR)	Te ontvangen	Te leveren			Te ontvangen	Te leveren		
Wisselkoersderivaten	5.547.586	5.592.811	35.783	220.993	5.347.751	5.327.207	48.598	186.753
waarvan deviezenswaps	5.547.586	5.592.811	35.783	220.993	5.347.751	5.327.207	48.598	186.753
TOTAAL	5.547.586	5.592.811	35.783	220.993	5.347.751	5.327.207	48.598	186.753

(1) In deze tabel worden de beide luiken van het afgeleide financiële instrument, "Notioneel bedrag te ontvangen" en "Notioneel bedrag te leveren", afzonderlijk opgenomen. Bijvoorbeeld in het geval van een renteswapovereenkomst stelt het "Notioneel bedrag te ontvangen" het notioneel bedrag voor waarop de te ontvangen interesten voor Belfius berekend worden. Het "Notioneel bedrag te leveren" stelt het notioneel bedrag voor waarop de te betalen interesten door Belfius berekend worden.

Verwachte kasstromen van kasstroomafdekkingsderivaten per tijdskorf

(In duizend EUR)	Instroom	Uitstroom
Maximaal 3 maanden	3.109.352	(4.524.197)
Meer dan 3 maanden en maximaal 6 maanden	3.109.352	(4.541.009)
Meer dan 6 maanden en maximaal 1 jaar	3.109.352	(4.582.017)
Meer dan 1 jaar en maximaal 2 jaar	3.109.352	(4.592.580)
Meer dan 2 jaar en maximaal 5 jaar	2.432.842	(4.740.527)
Meer dan 5 jaar	2.068.686	(4.185.545)

B. Detail van de afgedekte posities

Kasstroomafdekkingen worden uitgevoerd op zeer waarschijnlijke toekomstige kasstromen.

Belfius heeft een structurele GBP funding gap die hoofdzakelijk afkomstig is van langlopende obligaties (voornamelijk inflatiegerelateerd) en het verstrekte onderpand en is derhalve kwetsbaar voor schommelingen in wisselkoersen tussen de EUR en het GBP. Om dat risico te beheren, zijn er currency interest rate swaps (CIRS) gecontracteerd, die zijn vastgelegd in een portefeuille kasstroomafdekkingsrelatie voor het valutarisico op een "zeer waarschijnlijke verwachte transactie". Tijdens de recente onrust op de Britse financiële markten is de afdekkingsstrategie grondig herzien. Deze analyse bevestigde de objectieven van het management van de afdekkingsrelatie en leidde tot een verfijning van bepaalde aspecten van de afdekkingsdocumentatie. Dit had echter geen gevolgen voor de jaarrekening.

Belfius besliste om het risico in te dekken van de variabiliteit van de kasstromen en wisselkoersschommelingen tengevolge van inkomende facturen die diensten in vreemde valuta aanrekenen. Om dit risico af te dekken, heeft Belfius currency swaps afgesloten. Deze currency swaps worden in een kasstroomafdekkingsrelatie geregistreerd voor het valutarisico op een "zeer waarschijnlijke verwachte transactie", waarbij Belfius aantoont dat de gefactureerde bedragen hoger zijn dan de bedragen ontvangen via de deviezenswaps.

C. Detail van de afdekkingsdocumentatie

Om ervoor te zorgen dat de afdekkingsrelatie in aanmerking komt voor hedge accounting, wordt een formele documentatie opgesteld en wordt de effectiviteit gedurende de hele afdekkingsrelatie voortdurend beoordeeld. Belfius besliste om het risico in te dekken van de variabiliteit van de kasstromen en wisselkoersschommelingen ten gevolge van inkomende facturen die diensten in vreemde valuta aanrekenen. Om dit risico af te dekken, heeft Belfius currency swaps afgesloten. Deze currency swaps worden in een kasstroomafdekkingsrelatie geregistreerd voor het valutarisico op een "zeer waarschijnlijke verwachte transactie", waarbij Belfius aantoont dat de gefactureerde bedragen hoger zijn dan de bedragen ontvangen via de deviezenswaps. Merk op dat Belfius de impact van de hervorming van het referentierentevoet nauwgezet opvolgt. Momenteel wordt echter geen impact op hedge accounting opgemerkt, omdat het betrekking heeft op kortetermijn kasstromen (6 maanden/3 maanden) die gelijktijdig zullen worden aangepast tussen de verwachte kasstroom en de afdekkingsinstrumenten.

Voor de kasstroomafdekking is de prospectieve test gebaseerd op een kritische vergelijking tussen het afdekkingsinstrument en de afgedekte positie. De retrospectieve test wordt uitgevoerd door een dollarcompensatiemethode toe te passen (vergelijking van de reële waarde van de afgedekte positie en het afdekkingsinstrument) en deze te vergelijken met welbepaalde limieten. Merk op dat voor een voorspelde transactie een analyse uitgevoerd wordt om na te gaan of de verwachtte kasstromen nog hoogstwaarschijnlijk zijn.

Eind 2022 werden alle afdekkingsefficiëntietesten nageleefd.

We verwijzen naar toelichting 7.4. "Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via resultatenrekening" voor meer informatie over de waardering van de effectiviteit van de afdekking.

D. Reconciliatie van het eigen vermogen met betrekking tot afdekkingen

Voor meer informatie over de reconciliatie van elke component van het eigen vermogen en een analyse van niet-gerealiseerde resultaten met betrekking tot de afdekkingstransacties, verwijzen we naar toelichting 1.3. "Geconsolideerde staat van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten" en 1.4. "Geconsolideerde staat van de wijzigingen in eigen vermogen".

5. Afdekking van het renterisico van een portefeuille

A. Detail van de derivaten aangewezen als afdekking van het renterisico van een portefeuille

	31/12/21				31/12/22			
	Notioneel bedrag[1]		Actief	Verplichtingen	Notioneel bedrag[1]		Actief	Verplichtingen
(In duizend EUR)	Te ontvangen	Te leveren			Te ontvangen	Te leveren		
Interestderivaten	40.794.161	40.785.974	794.893	3.525.765	43.459.645	43.451.520	907.167	3.267.230
TOTAAL	40.794.161	40.785.974	794.893	3.525.765	43.459.645	43.451.520	907.167	3.267.230

(1) In deze tabel worden de beide luiken van het afgeleide financiële instrument, "Notioneel bedrag te ontvangen" en "Notioneel bedrag te leveren", afzonderlijk opgenomen. Bijvoorbeeld in het geval van een renteswapovereenkomst stelt het "Notioneel bedrag te ontvangen" het notioneel bedrag voor waarop de te ontvangen interesten voor Belfius berekend worden. Het "Notioneel bedrag te leveren" stelt het notioneel bedrag voor waarop de te betalen interesten door Belfius berekend worden.

B. Detail van de afdekkingsdocumentatie

Om ervoor te zorgen dat de afdekkingsrelatie in aanmerking komt voor hedge accounting, wordt een formele documentatie opgesteld en wordt de effectiviteit gedurende de hele afdekkingsrelatie voortdurend beoordeeld.

De winst/verlies op het afgedekt bestanddeel in afdekking van het renterisico van een portefeuille op de balans in de posten VII. "Winst/verlies op de afgedekte positie in portefeuilleafdekking van het renterisico" bedraagt 1,1 miljard EUR activa en -1,6 miljard EUR passiva eind 2022, tegen 3,7 miljard EUR activa en 0,1 miljard EUR passiva eind 2021.

Voor macro-hedges is de prospectieve test gebaseerd op een volumetest waarbij we aantonen dat (per entiteit, per valuta en per tijdskorf) het bedrag van de afgedekte posities groter blijft dan het bedrag van de afdekkings-instrumenten (zowel in termen van notionelen als van rente-kasstromen). De retrospectieve test wordt op kwartaalbasis uitgevoerd door een dollarcompensatiemethode toe te passen (vergelijking van de reële waarde van de afgedekte positie en het afdekkingsinstrument) en deze te vergelijken met welbepaalde limieten.

De afgedekte bestanddelen zijn rentedragende activa (bijvoorbeeld leningen en schuldinstrumenten) en rentedragende passiva (zoals deposito's).

Vanaf april 2021 werd een nieuwe portefeuille afdekking opgezet voor deposito's zonder eindvervaldag.

Eind 2022 werden alle afdekkingsefficiëntietests nageleefd.

We verwijzen naar toelichting 7.4. "Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via resultatenrekening" voor meer informatie over de waardering van de effectiviteit van de afdekking.

6. Hervorming van de rentebenchmarks

A. Inleiding

De invoering van de EU Benchmark Regulation 2016/1011 heeft een rentebenchmarkhervorming op gang gebracht voor belangrijke financiële benchmarks zoals LIBOR en heeft een impact op een aanzienlijk aantal financiële producten en contracten.

De Financial Conduct Authority (FCA) bevestigde op 5 maart 2021 dat alle LIBOR-tarieven niet langer zouden worden verstrekt of niet langer representatief zouden zijn. Daarmee werd in feite de fallback spread vastgesteld die bovenop de risicovrije tarieven zou worden toegepast. Dit had gevolgen voor EUR, CHF, JPY en GBP LIBOR, die op 31 december 2021 eindigden. Voor USD LIBOR is het einde vastgesteld op 30 juni 2023.

In de loop van 2021 heeft Belfius de overgang voor EUR, CHF, JPY en GBP LIBOR met succes afgerond. Bovendien werden de laatste overschakelingen van EONIA naar €STR uitgevoerd. Deze transities hadden geen materiële impact op de resultatenrekening.

De bestaande taskforces zullen de ontwikkelingen op de markt blijven volgen en zullen zorgen voor een soepele overgang voor USD LIBOR wanneer deze wordt stopgezet.

De hervorming van de rentebenchmark stelt Belfius bloot aan verschillende risico's, die Belfius nauwgezet beheert en opvolgt.

B. Implicaties voor de boekhouding

Om enig inzicht te verschaffen in het belang van de hervorming van de IBOR, kan de volgende kwantitatieve informatie worden verstrekt:

- een overzicht van de derivaten van Belfius (in nominale bedragen) die op 31 december 2022 nog moeten worden omgezet naar een alternatieve benchmarkrente, uitgesplitst per belangrijke rentebenchmark.

	IFRS Hedging	Trading	Totaal
USD LIBOR	4.975.740	23.725.170	28.700.910
TOTAAL	4.975.740	23.725.170	28.700.910

- een overzicht van de niet-afgeleide financiële activa en passiva (boekwaarde) van Belfius die op 31 december 2022 nog moeten overgaan naar een alternatieve benchmarkrente, uitgesplitst per belangrijke rentebenchmark.

Devies (In duizend EUR)	Tenor	Actief	Verplichtingen
GBP	3M	14.776	0
GBP TOTAAL		**14.776**	**0**
USD	12M	6.696	9.326
	1M	354.576	57.995
	3M	204.796	286.056
	6M	99.877	410.503
USD TOTAAL		**665.945**	**763.880**
TOTAAL		**680.721**	**763.880**

5.7. Investeringen in ondernemingen in vermogensmutatie

1. Boekwaarde

(In duizend EUR)	2021	2022
BOEKWAARDE PER 1 JANUARI	**98.880**	**96.107**
Aanschaffingen[1]	2.075	0
Vervreemdingen	0	0
Wijzigingen in consolidatiekring (in)[2]	9.687	1.550
Wijzigingen in consolidatiekring (uit)[3]	(15.452)	(5.777)
Aandeel in resultaat voor belastingen	3.558	4.568
Aandeel in belastingen	(1.108)	(575)
Uitgekeerd dividend	(1.532)	(1.853)
Transfert	0	0
BOEKWAARDE PER 31 DECEMBER	**96.107**	**94.019**

(1) De aanschaffingen in 2021 betreffen kapitaalvolstortingen voor Batopin en Skipr.
(2) Vanaf 2021 heeft Belfius de deelnemingen in Immovlan (30%) voor 6,6 miljoen EUR en Batopin (25%) voor 2,6 miljoen EUR geconsolideerd via de vermogensmutatiemethode. Vanaf 2022 heeft Belfius de deelneming in Land Investment Vehicle (25%) geconsolideerd via de vermogensmutatiemethode (Zie toelichting 10.1. Belangrijke wijzigingen in de consolidatiekring).
(3) M80 Capital, een deelneming geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode, werd in maart 2021 gedeconsolideerd aangezien ons aandeelhouderschap verwaterde tot 18,7%. In 2022 verwaterde ons aandeelhouderschap in Vicinity van 45,8% tot 28,5% (Zie toelichting 10.1. Belangrijke wijzigingen in de consolidatiekring).

2. Lijst van de ondernemingen waarop de vermogensmutatiemethode wordt toegepast

(In duizend EUR)	Boekwaarde 2021	Boekwaarde 2022	Verwijzing naar website
Isabel NV	10.789	12.064	www.isabel.eu
Erasmus Garden NV	2.980	5.498	
L'Economie populaire de Ciney CVBA (EPC)[1]	22.948	23.539	www.groupe-epc.be
Payconiq Belgium NV	8.047	9.124	www.payconiq.be
De Haan Vakantiehuizen NV	9.894	10.113	
Cyclis Bike Lease NV	6.196	7.129	www.cyclis.be
Skipr NV	5.053	4.101	nl.skipr.co
Fairville NV	324	100	www.fairville.be
Vicinity Affordable Housing Fund CV	19.950	14.187	www.vicinity.be
Immovlan BV	6.221	5.721	immo.vlan.be
Batopin NV	3.706	893	www.batopin.be
Land Investment Vehicle NV	0	1.550	
TOTAAL	**96.107**	**94.019**	

(1) Hoewel Belfius een meerderheid aanhoudt in EPC heeft ze geen controle over de investering, aangezien (a) er een beperking van de stemrechten is en (b) er geen aandeelhoudersovereenkomsten bestaan.

3. Financiële informatie van de geassocieerde deelnemingen en joint-ventures gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode

(In duizend EUR)	Actief	Verplichtingen	Eigen vermogen	Netto-resultaat	Nettovermogenswaarde	%	Jaarrekening per
GEASSOCIEERDE DEELNEMINGEN							
Isabel NV	60.087	15.102	44.985	8.725	44.985	24,00%	31/12/2021
L'Economie populaire de Ciney CVBA (EPC)	88.050	54.072	33.978	1.956	33.978	61,37%	31/12/2021
Payconiq Belgium NV	45.644	19.181	26.463	3.803	26.463	22,50%	31/12/2021
De Haan Vakantiehuizen NV	85.385	38.914	46.471	4.490	46.471	25,00%	31/12/2021
Cyclis Bike Lease NV	12.788	8.702	4.085	1.335	4.085	47,45%	31/12/2021
Skipr NV	9.688	913	8.775	(3.852)	8.775	27,20%	31/12/2021
Fairville NV	2.060	1.079	982	(1.133)	982	33,33%	31/12/2021
Vicinity Affordable Housing Fund CV	43.533	3	43.530	(110)	43.530	28,52%	31/12/2021
Batopin NV	18.495	4.276	14.219	(3.571)	14.219	25,00%	31/12/2021
Immovlan BV	21.733	989	20.744	(1.256)	20.744	30,00%	31/12/2021
Land Investment Vehicle NV[1]						25,00%	
JOINT VENTURES							
Erasmus Garden NV	31.441	26.682	4.760	1.256	4.760	50,00%	31/12/2021

(1) Financiële informatie van recentelijk opgerichte geassocieerde deelnemingen is niet beschikbaar.

Er zijn geen belangrijke of materieel van belang zijnde verbintenissen jegens joint ventures.

Er zijn geen belangrijke beperkingen voor de ondernemingen in vermogensmutatie op haar vermogen om toegang te krijgen tot of gebruik te maken van activa en om over te gaan tot afwikkeling van verplichtingen.

5.8. Materiële vaste activa

1. Nettoboekwaarde

(In duizend EUR)	Terreinen en gebouwen		Kantoormeubilair en andere uitrusting		Vastgoed-beleggingen	Totaal
	Eigen gebruik eigenaar	Eigen gebruik van een met een gebruiksrecht overeenstem-mend actief	Eigen gebruik eigenaar	Gegeven in operationele leasing		
AANSCHAFFINGSWAARDE PER 1 JANUARI 2021	1.249.208	60.231	394.068	0	842.620	2.546.128
Aanschaffingen[1]	17.822	4.075	10.751	0	597	33.245
Latere uitgaven	1.337	0	0	0	8.515	9.851
Aanpassingen na verwerving	0	0	0	0	0	0
Vervreemdingen[2]	(47.793)	(4.306)	(211)	0	(13.432)	(65.743)
Wijzigingen in consolidatiekring (in)[3]	0	0	0	0	56.058	56.058
Wijzigingen in consolidatiekring (uit)	0	0	0	0	0	0
Overdrachten en annuleringen[4]	6.605	(1.244)	(10.304)	479.490	(6.889)	467.658
Wisselkoersverschillen	0	0	0	0	0	0
Andere bewegingen	0	0	0	0	17	17
AANSCHAFFINGSWAARDE PER 31 DECEMBER 2021 (A)	1.227.178	58.756	394.305	479.490	887.486	3.047.214
GECUMULEERDE AFSCHRIJVINGEN EN BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN PER 1 JANUARI 2021	(746.825)	(12.845)	(345.904)	0	(250.656)	(1.356.230)
Gecumuleerde afschrijvingen	(706.833)	(12.845)	(345.904)	0	(249.020)	(1.314.602)
Gecumuleerde bijzondere waardeverminderingen	(39.992)	0	0	0	(1.635)	(41.628)
Aanpassingen na verwerving	0	0	0	0	0	0
Geboekte afschrijving	(23.560)	(4.995)	(9.855)	0	(23.034)	(61.444)
Geboekte bijzondere waardevermindering[5]	(947)	0	0	0	(6)	(953)
Terugneming	0	0	0	0	377	377
Vervreemdingen[2]	34.128	248	22	0	0	34.397
Wijzigingen in consolidatiekring (in)[3]	0	0	0	0	(8.986)	(8.986)
Wijzigingen in consolidatiekring (uit)	0	0	0	0	0	0
Overdrachten en annuleringen	(6.783)	1.244	10.304	(51.146)	6.075	(40.307)
Wisselkoersverschillen	0	0	0	0	0	0
Andere bewegingen	0	0	0	0	0	0
GECUMULEERDE AFSCHRIJVINGEN EN BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN PER 31 DECEMBER 2021 (B)	(743.988)	(16.349)	(345.433)	(51.146)	(276.230)	(1.433.146)
Gecumuleerde afschrijvingen	(705.207)	(16.349)	(345.433)	(51.146)	(274.589)	(1.392.724)
Gecumuleerde bijzondere waardeverminderingen	(38.781)	0	0	0	(1.641)	(40.422)
NETTOBOEKWAARDE PER 31 DECEMBER 2021 (A)+(B)	483.190	42.407	48.872	428.343	611.256	1.614.068

(1) Aanschaffingen omvatten vooral leasingcontracten voor de bouw van onroerend goed. Vervreemdingen omvatten de oplevering van deze onroerende leasingcontracten en de activa die op dat moment werden geherklasseerd naar leningen en voorschotten.
(2) Vervreemdingen omvatten de oplevering van de onroerende leasingsprojecten, de verkoop van bankagentschappen en de verkoop van een gebouw in Mechelen.
(3) Wijzigingen in consolidatiekring (in) betreft de aankoop van Alysea.
(4) Overdrachten en annuleringen betreft de herclassificatie van de leasingcontracten van Belfius Autolease naar operationele leasing. Als gevolg van contractuele wijzigingen is een classificatie als financiële leasing niet meer gepast.
(5) Waardeverminderingen zijn opgenomen in de rubriek XVII. Waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa van de resultatenrekening.

(In duizend EUR)	Terreinen en gebouwen		Kantoormeubilair en andere uitrusting		Vastgoed-beleggingen	Totaal
	Eigen gebruik eigenaar	Eigen gebruik financiële leasing	Eigen gebruik eigenaar	Gegeven in operationele leasing		
AANSCHAFFINGSWAARDE PER 1 JANUARI 2022	**1.227.178**	**58.756**	**394.305**	**479.490**	**887.486**	**3.047.214**
Aanschaffingen[1]	50.540	4.875	9.634	268.578	25.063	358.690
Latere uitgaven	7.621	0	0	0	8.486	16.108
Aanpassingen na verwerving	0	0	0	0	0	0
Vervreemdingen[2]	(55.825)	(3.293)	(1.250)	(200.270)	(98.457)	(359.095)
Wijzigingen in consolidatiekring (in)[3]	0	1.433	4	0	39.671	41.108
Wijzigingen in consolidatiekring (uit)	0	0	0	0	0	0
Overdrachten en annuleringen	21.925	(3.392)	(10.476)	92.269	(8.867)	91.460
Wisselkoersverschillen	0	0	0	0	0	0
Andere bewegingen	0	0	0	10.191	0	10.191
AANSCHAFFINGSWAARDE PER 31 DECEMBER 2022 (A)	**1.251.440**	**58.379**	**392.217**	**650.257**	**853.383**	**3.205.675**
GECUMULEERDE AFSCHRIJVINGEN EN BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN PER 1 JANUARI 2022	**(743.988)**	**(16.349)**	**(345.433)**	**(51.146)**	**(276.230)**	**(1.433.146)**
Gecumuleerde afschrijvingen	(705.207)	(16.349)	(345.433)	(51.146)	(274.589)	(1.392.724)
Gecumuleerde bijzondere waardeverminderingen	(38.781)	0	0	0	(1.641)	(40.422)
Aanpassingen na verwerving	0	0	0	0	0	0
Geboekte afschrijving	(23.094)	(4.440)	(8.984)	(74.650)	(23.028)	(134.196)
Geboekte bijzondere waardevermindering[4]	(714)	0	0	0	(12)	(725)
Terugneming	0	0	0	0	0	0
Vervreemdingen[2]	43.338	0	891	49.876	40.873	134.978
Wijzigingen in consolidatiekring (in)	0	0	0	0	(71)	(71)
Wijzigingen in consolidatiekring (uit)	0	0	0	0	0	0
Overdrachten en annuleringen	(29.837)	3.392	10.476	(92.269)	7.761	(100.478)
Wisselkoersverschillen	0	0	0	0	0	0
Andere bewegingen	(1)	0	12	0	0	11
GECUMULEERDE AFSCHRIJVINGEN EN BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN PER 31 DECEMBER 2022 (B)	**(754.296)**	**(17.397)**	**(343.038)**	**(168.190)**	**(250.707)**	**(1.533.627)**
Gecumuleerde afschrijvingen	(715.562)	(17.397)	(343.038)	(168.190)	(249.054)	(1.493.241)
Gecumuleerde bijzondere waardeverminderingen	(38.734)	0	0	0	(1.653)	(40.386)
NETTOBOEKWAARDE PER 31 DECEMBER 2022 (A)+(B)	**497.143**	**40.982**	**49.179**	**482.068**	**602.676**	**1.672.048**

(1) Aanschaffingen omvatten voornamelijk voertuigen die door Belfius Auto Lease in operationele leasing worden gegeven en leasingcontracten voor de bouw van onroerend goed. Vervreemdingen omvatten de oplevering van leasingcontracten voor de bouw van onroerend goed en de activa die op dat moment werden geherklasseerd naar leningen en voorschotten.
(2) Vervreemdingen omvatten de oplevering van leasingscontracten voor de bouw van onroerend goed, de gedeeltelijke verkoop van het Pacheco-gebouw (10 miljoen EUR), de verkoop van Alysea (45 miljoen EUR) en de verkoop van bankagentschappen (12,5 miljoen EUR).
(3) Wijzigingen in consolidatiekring (in) betreft de aankoop MC².
(4) Waardeverminderingen zijn opgenomen in de rubriek XVII. Waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa van de resultatenrekening.

2. Reële waarde van de vastgoedbeleggingen

(In duizend EUR)	2021	2022
TOTAAL	849.721	828.325
Reële waarde bekomen via een onafhankelijke waardering[1]	724.138	730.390
Reële waarde niet bekomen via een onafhankelijke waardering	125.583	97.935

(1) De "Reële waarde bekomen via een onafhankelijke waardering" omvat de vastgoedbeleggingen waarvoor een externe waardering of een recente transactieprijs beschikbaar is.

5.9. Immateriële activa

(In duizend EUR)	Intern ontwikkelde software	Andere immateriële activa	Totaal
AANSCHAFFINGSWAARDE PER 1 JANUARI 2021	470.933	187.823	658.755
Aanschaffingen[1]	103.102	11.610	114.712
Vervreemdingen	0	(351)	(351)
Wijzigingen in consolidatiekring (in)	0	0	0
Wijzigingen in consolidatiekring (uit)	0	0	0
Overdrachten en annuleringen[2]	(15.995)	(3.247)	(19.242)
Wisselkoersverschillen	0	0	0
Aanpassingen na verwerving	0	0	0
Andere bewegingen	(0)	(0)	(0)
AANSCHAFFINGSWAARDE PER 31 DECEMBER 2021 (A)	558.040	195.836	753.875
GECUMULEERDE AFSCHRIJVINGEN EN BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN PER 1 JANUARI 2021	(320.362)	(142.560)	(462.922)
Gecumuleerde afschrijvingen	(316.480)	(133.787)	(450.267)
Gecumuleerde bijzondere waardeverminderingen	(3.882)	(8.772)	(12.655)
Geboekte afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen[3]	(75.090)	(20.177)	(95.267)
Wijzigingen in consolidatiekring (in)	0	0	0
Wijzigingen in consolidatiekring (uit)	0	0	0
Terugneming	0	0	0
Vervreemdingen	0	0	0
Overdrachten en annuleringen[2]	15.995	3.247	19.242
Wisselkoersverschillen	0	0	0
Aanpassingen na verwerving	0	0	0
Andere bewegingen	0	(0)	(0)
GECUMULEERDE AFSCHRIJVINGEN EN BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN PER 31 DECEMBER 2021 (B)	(379.457)	(159.490)	(538.947)
Gecumuleerde afschrijvingen	(375.575)	(149.873)	(525.448)
Gecumuleerde bijzondere waardeverminderingen	(3.882)	(9.617)	(13.499)
NETTOBOEKWAARDE PER 31 DECEMBER 2021 (A)+(B)	178.583	36.346	214.928

(1) Gedurende het jaar werden eigen ontwikkelde softwarekosten gekapitaliseerd. De eigen ontwikkelde software hield verband met verschillende lopende strategische IT-projecten bij Belfius. Deze projecten houden verband met de verdere digitalisering van de IT-platformen en -applicaties van Belfius.
(2) Overdrachten en annuleringen omvatten hoofdzakelijk buitengebruikstellingen van eigen software.
(3) Belfius heeft versnelde afschrijvingen geboekt in 2021 als gevolg van de herziene gebruiksduur van intern ontwikkelde software gezien de snelle technologische veranderingen en de versnelde invoering van digitale diensten.

(In duizend EUR)	Intern ontwikkelde software	Andere immateriële activa	Totaal
AANSCHAFFINGSWAARDE PER 1 JANUARI 2022	558.040	195.836	753.875
Aanschaffingen[1]	110.793	6.855	117.648
Vervreemdingen	0	(21)	(21)
Wijzigingen in consolidatiekring (in)	0	0	0
Wijzigingen in consolidatiekring (uit)	0	0	0
Overdrachten en annuleringen[2]	(19.138)	(582)	(19.720)
Wisselkoersverschillen	0	0	0
Aanpassingen na verwerving	0	0	0
Andere bewegingen	0	(12)	(12)
AANSCHAFFINGSWAARDE PER 31 DECEMBER 2022 (A)	649.695	202.075	851.770
GECUMULEERDE AFSCHRIJVINGEN EN BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN PER 1 JANUARI 2022	(379.457)	(159.490)	(538.947)
Gecumuleerde afschrijvingen	(375.575)	(149.873)	(525.448)
Gecumuleerde bijzondere waardeverminderingen	(3.882)	(9.617)	(13.499)
Geboekte afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen[3]	(81.419)	(17.296)	(98.715)
Wijzigingen in consolidatiekring (in)	0	0	0
Wijzigingen in consolidatiekring (uit)	0	0	0
Terugneming	0	2.809	2.809
Vervreemdingen	0	0	0
Overdrachten en annuleringen[2]	19.138	582	19.720
Wisselkoersverschillen	0	0	0
Aanpassingen na verwerving	0	0	0
Andere bewegingen	2	0	2
GECUMULEERDE AFSCHRIJVINGEN EN BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN PER 31 DECEMBER 2022 (B)	(441.736)	(173.395)	(615.131)
Gecumuleerde afschrijvingen	(436.973)	(165.519)	(602.492)
Gecumuleerde bijzondere waardeverminderingen	(4.763)	(7.876)	(12.639)
NETTOBOEKWAARDE PER 31 DECEMBER 2022 (A)+(B)	207.959	28.681	236.639

(1) Gedurende het jaar werden eigen ontwikkelde softwarekosten gekapitaliseerd. De eigen ontwikkelde software hield verband met verschillende lopende strategische IT-projecten bij Belfius. Deze projecten houden verband met de verdere digitalisering van de IT-platformen en -applicaties van Belfius.
(2) Overdrachten en annuleringen omvatten hoofdzakelijk buitengebruikstellingen van eigen software.
(3) Belfius heeft 19 miljoen EUR versnelde afschrijvingen geboekt in 2022 als gevolg van de herziene gebruiksduur van intern ontwikkelde software gezien de snelle technologische veranderingen en de versnelde invoering van digitale diensten. Belfius heeft haar immateriële activa herbeoordeeld waarbij een waardevermindering van 1,9 miljoen EUR werd geboekt op de immateriële activa van Jane en een terugname van waardeverminderingen ten belope van 0,6 miljoen EUR op de immateriële activa van Jaimy.

5.10. Goodwill

(In duizend EUR)	Positieve goodwill 2021	Positieve goodwill 2022
AANSCHAFFINGSWAARDE PER 1 JANUARI	129.886	129.886
AANSCHAFFINGSWAARDE PER 31 DECEMBER (A)	129.886	129.886
GECUMULEERDE AFSCHRIJVINGEN EN BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN PER 1 JANUARI	(25.920)	(25.920)
Gecumuleerde afschrijvingen	(25.920)	(25.920)
GECUMULEERDE AFSCHRIJVINGEN EN BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN PER 31 DECEMBER (B)	(25.920)	(25.920)
Gecumuleerde afschrijvingen	(25.920)	(25.920)
Gecumuleerde bijzondere waardeverminderingen	0	0
NETTOBOEKWAARDE PER 31 DECEMBER (A)+(B)	103.966	103.966

De positieve goodwill betreft goodwill op Belfius Insurance.

Op basis van het jaarlijkse onderzoek op bijzondere waardeverminderingen was het niet nodig om een bijzondere waardevermindering op goodwill te boeken. Het onderzoek op bijzondere waardeverminderingen werd uitgevoerd door het vergelijken van de eigen vermogenswaarde van Belfius Insurance met de "bedrijfswaarde". Deze bedrijfswaarde werd bepaald op basis van een discounted cash flow model op basis van de volgende gegevens:

- financieel plan voor 5 jaar;
- verdisconteringsvoet: een rendement op eigen vermogen van 10%; en
- een lange termijn groei voor België van 0,5%.

Merk op dat het financieel plan enkel een beperkte impact heeft op het onderzoek op bijzondere waardeverminderingen. De belangrijkste drivers zijn de disconteringscurve en de lange termijn groei ratio. Op basis van dat scenario kon een overschot worden geïdentificeerd, merk op dat de parameters ten opzichte van vorig jaar niet gewijzigd zijn.

Voor 2021 en 2022 werd dit vastgesteld in alle scenario's (variërend van een groeitempo op jaarbasis van -2% naar +2% en een verdisconteringsvoet van 6% tot 12%), waardoor geen waardevermindering nodig is. De veronderstellingen voor deze scenario's zijn afgestemd op de verwachte evolutie van de resultaten in het financieel plan en op de marktomstandigheden voor kapitaalkosten.

5.11. Uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen

1. Analyse

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Uitgestelde belastingverplichtingen	(7.502)	(6.165)
Uitgestelde belastingvorderingen	413.952	548.307
UITGESTELDE BELASTINGEN	406.450	542.142
Niet erkende uitgestelde belastingvorderingen[1]	(85.248)	(84.742)
NETTO UITGESTELDE BELASTINGSVORDERINGEN (-VERPLICHTINGEN)	321.202	457.400

(1) De daling van de niet erkende uitgestelde belastingvorderingen is een gevolg van een daling van de niet erkende uitgestelde belastingvorderingen op overgedragen verliezen van Belfius Ireland en door de liquidatie van The Studio tijdens 2022.

2. Bewegingen

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
OP 1 JANUARI	353.579	321.202
Bewegingen van het jaar	(32.376)	136.198
Resultatenrekening (kost)/opbrengst	(56.730)	(14.977)
Rubrieken gelinkt aan "niet-gerealiseerde resultaten"[1]	24.354	152.353
Wijzigingen in de consolidatiekring	0	(2.355)
Wisselkoersverschillen	0	0
Andere bewegingen	(0)	1.177
OP 31 DECEMBER	321.202	457.400

(1) Evolutie als gevolg van de wijziging in uitgestelde belastingen op de reële waarde wijzigingen van instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat, en de wijziging in uitgestelde belastingen op de herwaardering van de pensioenregeling.

A. Uitgestelde belastinglatenties komende van balansactiva

(In duizend EUR)	31/12/21 Totaal	31/12/21 Waarvan impact op het resultaat	31/12/22 Totaal	31/12/22 Waarvan impact op het resultaat
Kas en tegoeden bij centrale banken	147	147	127	(20)
Leningen en voorschotten	29.629	(57.157)	125.119	93.534
Schuldbewijzen	(171.795)	12.015	56.364	12.477
Eigen vermogen	0	0	0	0
Derivaten	69.268	122.387	37.394	(35.697)
Winst/verlies op ingedekt element in portfolio hedge voor renterisico	(712.455)	191.775	(230.048)	482.407
Investeringen in ondernemingen in vermogensmutatie	0	0	0	0
Andere	57.711	54.899	57.882	584
Materiële vaste activa	(16.782)	(7.122)	(24.726)	(7.944)
Immateriële activa	13.536	(2.327)	11.218	(1.903)
Goodwill	0	0	0	0
Overige activa	61.933	64.827	72.047	10.113
Vaste activa (groep activa die wordt afgestoten) aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten	(976)	(479)	(658)	319
TOTAAL	**(727.493)**	**324.066**	**46.837**	**553.285**

B. Uitgestelde belastinglatenties komende van balansverplichtingen

(In duizend EUR)	31/12/21 Totaal	31/12/21 Waarvan impact op het resultaat	31/12/22 Totaal	31/12/22 Waarvan impact op het resultaat
Kas en tegoeden van centrale banken	0	0	0	0
Schulden aan en deposito's van klanten	635	(664)	(174)	(808)
Uitgegeven schuldbewijzen	57.650	(12.395)	(139.711)	(197.361)
Technische voorzieningen van verzekeringsmaatschappijen	76.829	(11.367)	(25.257)	(28.478)
Derivaten	749.450	(253.801)	826.390	76.941
Winst/verlies op ingedekt element in portfolio hedge voor renterisico	11.442	(81.920)	(401.506)	(412.947)
Andere	139.637	(21.799)	139.147	1.104
Voorzieningen en voorwaardelijke verplichtingen	124.000	(14.887)	130.277	2.158
Achtergestelde schulden	(716)	27	(776)	(60)
Overige verplichtingen	16.353	(6.939)	9.646	(994)
Verplichtingen opgenomen in groep die wordt afgestoten en beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0
TOTAAL	**1.035.642**	**(381.946)**	**398.890**	**(561.550)**

(In duizend EUR)	31/12/21 Totaal	31/12/21 Waarvan impact op het resultaat	31/12/22 Totaal	31/12/22 Waarvan impact op het resultaat
Uitgestelde belastinglatenties komende van de balans	308.149	(57.881)	445.727	(8.265)
Niet erkende uitgestelde belastingvorderingen - tijdelijk verschil	(8.511)		(9.116)	
UITGESTELDE BELASTINGLATENTIES - TIJDELIJKE VERSCHILLEN	**299.638**		**436.611**	

C. Uitgestelde belastingen komende van andere elementen

(In duizend EUR)	31/12/21 Totaal	31/12/21 Waarvan impact op het resultaat	31/12/22 Totaal	31/12/22 Waarvan impact op het resultaat
Overdraagbare fiscale verliezen	98.302	1.851	96.415	(2.812)
Overdraagbare fiscale tegoeden	0	0	0	0
Entiteiten met een speciaal belastingsregime	0	0	0	0
TOTAAL	98.302	1.851	96.415	(2.812)
Niet erkende uitgestelde belastingvorderingen - overgedragen fiscale verliezen	(76.737)		(75.627)	
UITGESTELDE BELASTINGEN KOMENDE VAN ANDERE ELEMENTEN NA NIET ERKENDE UITGESTELDE BELASTINGEN - OVERGEDRAGEN FISCALE VERLIEZEN	21.565		20.788	

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
TOTAAL UITGESTELDE BELASTINGEN VOOR NIET ERKENDE UITGESTELDE BELASTINGEN	406.451	542.142
TOTAAL UITGESTELDE BELASTINGEN NA NIET ERKENDE UITGESTELDE BELASTINGEN	321.202	457.400

3. Vervaldatum van de niet erkende uitgestelde belastingvorderingen

Aard (In duizend EUR)	31/12/21 Minder dan 1 jaar	31/12/21 > 1 jaar en ≤ 5 jaar	31/12/21 > 5 jaar	31/12/21 Onbeperkt	31/12/21 Totaal
Overdraagbare fiscale verliezen	0	0	0	(76.737)	(76.737)
TOTAAL	0	0	0	(76.737)	(76.737)

Aard (In duizend EUR)	31/12/22 Minder dan 1 jaar	31/12/22 > 1 jaar en ≤ 5 jaar	31/12/22 > 5 jaar	31/12/22 Onbeperkt	31/12/22 Totaal
Overdraagbare fiscale verliezen	0	0	0	(75.627)	(75.627)
TOTAAL	0	0	0	(75.627)	(75.627)

5.12. Overige activa

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
OVERIGE ACTIVA	618.754	721.695
Verworven opbrengsten	131.697	116.909
Over te dragen kosten	36.021	30.409
Klantenvorderingen in transit	372.768	472.205
Fondsbeleggingen	15.276	8.195
Voorraden[1]	22.055	22.251
Bedrijfsbelastingen	40.938	71.726
OVERIGE ACTIVA SPECIFIEK VOOR VERZEKERINGSACTIVITEITEN	257.306	194.070
Vorderingen die voortvloeien uit directe verzekeringstransacties	143.459	87.055
Overige verzekeringsactiva[2]	113.846	107.015
Verzekeringsactiva die een bijzondere waardevermindering hebben ondergaan	518	766
Minus:		
Waardevermindering	(518)	(766)
TOTAAL	876.060	915.764

(1) Een constructieterrein werd opgenomen als inventaris onder de overige activa, aangezien dit beter de aard en de bedoeling van het terrein weergeeft.
(2) De overige (her)verzekeringsactiva omvatten de herverzekeringsdeposito's die in garantie gegeven worden voor de technische voorzieningen voor herverzekering en de rekeningen-courant bij de herverzekeraars.

De overige activa zijn afgenomen hoofdzakelijk als gevolg van een daling van openstaande betalingen van klanten.

5.13. Vaste activa (groep activa die wordt afgestoten) aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Activa van dochterondernemingen aangehouden voor verkoop	0	0
Voor verkoop aangehouden materiële en immateriële activa	24.269	33.287
Beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0
Overige activa	2.236	6.397
TOTAAL	26.505	39.684

Belfius classificeert voor verkoop aangehouden materiële en immateriële activa wanneer de boekwaarde van de vaste activa hoofdzakelijk wordt gerealiseerd door een verkooptransactie en niet door het voortgezette gebruik ervan, het betreft voornamelijk terreinen en gebouwen.

5.14. Leasing

1. Belfius als leasinggever

A. Financiële leasing

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Bruto-investering in de financiële leasing		
Niet langer dan 1 jaar	801.748	882.127
> 1 jaar en ≤ 5 jaar	1.824.102	2.031.932
> 5 jaar	864.216	904.389
SUBTOTAAL (A)	3.490.066	3.818.449
ONVERDIENDE FINANCIERINGSOPBRENGSTEN FINANCIELE LEASING (B)	280.809	350.875
NETTO-INVESTERING IN DE FINANCIELE LEASING (A)-(B)	3.209.257	3.467.574

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
De netto-investering in de financiële leasing kan als volgt worden uitgesplitst:		
Niet langer dan 1 jaar	733.269	793.993
> 1 jaar en ≤ 5 jaar	1.680.216	1.852.854
> 5 jaar	795.773	820.727
TOTAAL	3.209.257	3.467.574

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Bedrag van variabele leasebetalingen die niet zijn opgenomen in de netto-investering in de lease	0	0
Bedrag van oninbare financiële leasingvorderingen opgenomen in de waardecorrecties voor verliezen op verstrekte leningen op einde periode	67.855	81.463
Ongegarandeerde restwaarde (door leasingnemer)	452.030	509.466
Geschatte reële waarde van financiële leasing	3.201.023	3.167.427
Gecumuleerde waardecorrecties voor oninbare minimale leasingbetalingen	33.807	35.075
Verkoopwinsten of -verliezen van activa gebouwd door Belfius en in lease gegeven als een financiële lease	2.259	3.357

De belangrijkste onderliggende activa van de financiële leasing hebben betrekking op:

- onroerende goederen zoals kantoorgebouwen, commercieel onroerend goed, industrieel onroerend goed
- productieapparatuur
- auto's en vrachtwagens, locomotieven en schepen
- alternatieve energieapparatuur (bv zonne-energiesystemen)
- IT-apparatuur

B. Operationele leasing

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Toekomstige netto minimale te ontvangen leasebetalingen op grond van niet-opzegbare operationele leasings worden als volgt uitgesplitst:		
Niet langer dan 1 jaar	293.115	157.717
> 1 jaar en ≤ 5 jaar	343.092	542.516
> 5 jaar	755.607	505.691
TOTAAL	1.391.814	1.205.924
Bedrag van variabele leasebetalingen die niet van een index of rentevoet afhankelijk zijn	0	0

De belangrijkste onderliggende activa van de operationele leasing hebben betrekking op:

- onroerende goederen
- auto's en vrachtwagens
- IT-apparatuur

2. Belfius als leasingnemer

Leasing van materiële vaste activa

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Minimale leasebetalingen		
Niet langer dan 1 jaar	4.829	4.842
> 1 jaar en ≤ 5 jaar	15.448	15.667
> 5 jaar	28.996	27.488
TOTAAL	49.273	47.997

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Contante waarde van leaseverplichtingen		
Niet langer dan 1 jaar	4.748	4.682
> 1 jaar en ≤ 5 jaar	14.842	15.020
> 5 jaar	26.145	22.960
TOTAAL	45.735	42.662

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Contractuele toekomstige minimale leasebetalingen (A)	49.273	47.997
Correctie ten gevolge van disconteringsvoet (B)	45.735	42.662
Contante waarde van de toekomstige minimale leasebetalingen (A-B)	3.539	5.335
Bedrag van variabele leasebetalingen niet opgenomen in de leaseverplichting	0	0
Uitgaven voor leaseovereenkomsten van korte duur	2.112	2.068
Uitgaven voor leaseovereenkomsten waarvan het onderliggende actief een lage waarde heeft	322	666

IFRS 16 biedt een mogelijkheid om een entiteit vrij te stellen van de toepassing van IFRS 16 indien de gevolgen ervan niet materieel zijn. Als gevolg van een gedetailleerde analyse heeft Belfius Bank IFRS 16 geïmplementeerd voor de leaseovereenkomsten met betrekking tot gebouwen. Auto's vallen binnen het toepassingsgebied van IFRS 16, maar zijn vrijgesteld van toepassing op basis van het principe van "onnodige kosten of inspanningen".

Parkeerplaatsen zijn ook in scope maar zijn vrijgesteld vanwege de korte duur van elk leasecontract. Contracten met betrekking tot IT-materiaal vallen buiten de scope omdat het over servicecontracten gaat. Voor deze contracten zullen de periodieke huurkosten in de resultatenrekening worden geboekt.

VI. Toelichtingen bij de verplichtingen van de geconsolideerde balans

(Sommige totalen kunnen afwijken als gevolg van afrondingen.)

6.1. Kas en tegoeden van centrale banken

1. Uitsplitsing volgens aard

Niet gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Deposito's	15.418.072	5.904.113
TOTAAL	15.418.072	5.904.113

Kas en tegoeden van centrale banken daalde met 9,5 miljard EUR tot 5,9 miljard EUR (31 december 2021: 15,4 miljard EUR) als gevolg van de gedeeltelijke aflossing van de TLTRO III participatie. De resterende totale TLTRO III participatie bedraagt 6 miljard EUR per 31 december 2022.

Belfius neemt deel aan het TLTRO III-programma van de Europese Centrale Bank. De TLTRO's zijn gerichte operaties, aangezien het bedrag dat kan worden geleend, gekoppeld is aan de leningen aan niet-financiële vennootschappen en huishoudens (met uitzondering van hypothecaire leningen). De toe te passen rentevoet is gekoppeld aan de verwezenlijking van bepaalde prestatiedrempels voor leningen. De rentevoet van deze transacties kan tot 50 basispunten onder de gemiddelde rentevoet van de depositofaciliteit liggen in de periode van 24 juni 2020 tot 23 juni 2022, en tot de gemiddelde rentevoet van de depositofaciliteit gedurende de rest van de looptijd van de betrokken TLTRO III. Met het ECB-besluit van 27 oktober 2022 zullen de voorwaarden van TLTRO III vanaf november 2023 veranderen.

Belfius heeft de voorwaarden van dit programma geanalyseerd en is tot de conclusie gekomen dat TLTRO III geen significant voordeel inhoudt ten opzichte van de marktprijzen en verwerkt de financiële verplichtingen in verband met het TLTRO III-programma volgens IFRS 9.

Er is aan de voorwaarden van het TLTRO-programma voldaan over de periode van 24 juni 2021 tot 23 juni 2022 en daarom omvat de effectieve rentevoet de extra verlaging met 50 basispunten. Na 23 juni 2022 wordt voor de bepaling van de effectieve rentevoet een raming van de rentevoet (gekoppeld aan de gemiddelde rentevoet van de depositofaciliteit) toegepast.

De ontvangen en in 2022 geboekte rente van de ECB/NBB centrale bank op de TLTRO III-financiering bedraagt 72 miljoen EUR (tegen 155 miljoen EUR in 2021). Zie toelichting 7.1. Renteopbrengsten - rentekosten.

2. Uitsplitsing volgens looptijd en rentevoet

Zie toelichting 9.4, 9.5 en 9.6.

3. Uitsplitsing van de reële waarde

Zie toelichting 9.1.

6.2. Schulden aan en deposito's van kredietinstellingen

1. Samenvatting Totalen

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	3.591.036	1.869.641
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	0	0
TOTAAL	3.591.036	1.869.641

2. Uitsplitsing volgens aard

A. Niet gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies

	Geamortiseerde kostprijs	
(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Direct opvraagbare deposito's	56.146	78.388
Termijndeposito's	101.693	200.016
Terugkoopovereenkomsten	(157)	735
Ontvangen kaswaarborgen	3.083.841	1.012.655
Andere schulden	349.514	577.847
TOTAAL	3.591.036	1.869.641

Schulden aan en deposito's van kredietinstellingen daalden met 1,7 miljard EUR, -47,9%, tot 1,9 miljard EUR (31 december 2021: 3,6 miljard EUR), als gevolg van een daling van 2,0 miljard EUR ontvangen kaswaarborgen in lijn met de evolutie van de reële waarde van derivaten.

B. Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies

Nihil.

3. Uitsplitsing volgens looptijd en rentevoet

Zie toelichting 9.4, 9.5 en 9.6.

4. Uitsplitsing van de reële waarde

Zie toelichting 9.1.

6.3. Schulden en deposito's

1. Samenvatting Totalen

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	104.355.267	108.427.536
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	48.746	19.951
TOTAAL	104.404.013	108.447.486

2. Uitsplitsing volgens aard

A. Niet gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies

	Geamortiseerde kostprijs	
(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Direct opvraagbare deposito's	39.899.290	42.847.514
Spaardeposito's	47.593.937	47.874.360
Termijndeposito's	8.698.083	10.253.023
Kaswaarborgen	11.988	23.527
Niet-gereglementeerde spaarrekeningen	8.140.288	7.407.300
TOTAAL DEPOSITO'S	104.343.587	108.405.724
Andere schulden	11.680	21.812
TOTAAL SCHULDEN	11.680	21.812
TOTAAL	104.355.267	108.427.536

Schulden en deposito's stegen met 4,0 miljard EUR, 3,9%, tot 108,4 miljard EUR (31 december 2021: 104,4 miljard EUR), vooral te danken aan de verdere organische groei van de zicht- en de spaarrekeningen en een stijging van de termijnrekeningen als gevolg van hogere rentevoeten.

B. Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies

(In duizend EUR)	Financiële verplichtingen aangewezen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	
	31/12/21	31/12/22
Deposito's	48.746	19.951
TOTAAL	48.746	19.951

3. Uitsplitsing volgens looptijd en rentevoet

Zie toelichting 9.4, 9.5 en 9.6.

4. Uitsplitsing van de reële waarde

Zie toelichting 9.1.

6.4. Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen

1. Samenvatting Totalen

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	15.116.744	18.517.096
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	8.028.609	7.411.471
TOTAAL	23.145.353	25.928.567

2. Uitsplitsing volgens aard

A. Niet gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies

	Geamortiseerde kostprijs	
(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Depositobewijzen	884.046	3.825.839
Spaarcertificaten van klanten	647.143	494.053
Niet-converteerbare schulden	7.004.441	7.614.370
Pandbrieven[1]	6.535.323	6.538.619
Leaseverplichtingen	45.790	44.216
TOTAAL	15.116.744	18.517.096

(1) Belfius heeft 2 Pandbrieven-programma's.

Schuldbewijzen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs stegen met 3,4 miljard EUR, 22,5%, tot 18,5 miljard EUR (31 december 2021: 15,1 miljard EUR), voornamelijk door een toename van het uitstaande bedrag aan depositocertificaten van 0,9 miljard EUR eind 2021 naar 3,8 miljard EUR eind 2022 en als gevolg van de uitgifte van schuldbewijzen door Befius Financing Company (1,4 miljard EUR), gedeeltelijk gecompenseerd door obligaties die hun eindvervaldag bereikten (0,8 miljard EUR).

De programma's van Pandbrieven (covered bonds) bij Belfius

Belfius heeft twee Pandbrieven-programma's:

- een Mortgage Pandbrieven-programma; en
- een Public Pandbrieven-programma.

De dekkingswaarden van de Mortgage Pandbrieven betreffen in hoofdzaak Belgische woonkredieten verstrekt volgens de Wet op het Hypothecair krediet (Wet van 4 augustus 1992), via het kantorennet van Belfius. De dekkingswaarden van de Public Pandbrieven zijn hoofdzakelijk kredieten toegekend aan Belgische entiteiten in de publieke sector zoals gemeenten, provincies en dergelijke.

De investeerders in de Belgische Pandbrieven hebben een direct recht op:

- het algemeen vermogen van de uitgevende kredietinstelling (terugbetaling van de Belgische Pandbrieven is een verplichting van de uitgevende bank in haar geheel); en
- de afgescheiden activa die de cover pool omvat, die exclusief voorbehouden zijn voor de investeerders in Belgische Pandbrieven onder dat specifieke programma aan hetwelke de afgescheiden activa verbonden zijn en voor de vorderingen van andere partijen die identificeerbaar zijn in de voorwaarden van de uitgifte. Activa maken deel uit van de cover pool door inschrijving in het register dat bijgehouden wordt door de uitgever voor dit doeleinde.

Een gedetailleerde beschrijving van de dekkingswaarden (met onder meer het uitstaand bedrag en de karakteristieken van de kredieten in de cover pool) kan worden geconsulteerd in het beheersverslag in het hoofdstuk "Risicobeheer" en in de toelichting 9.3. "Informatie over bezwaarde activa en ontvangen waarborgen", alsook op:

- betreffende de Mortgage Pandbrieven op https://www.belfius.be/about-us/nl/investeerders/debt-issuance/pandbrieven/belgian-mortgage
- betreffende de Public Pandbrieven Programme op https://www.belfius.be/about-us/nl/investeerders/debt-issuance/pandbrieven/belgian-public

De boekwaarde van de onderliggende pool van leningen bedraagt 14,1 miljard EUR eind december 2022 (tegen 10,9 miljard EUR eind december 2021). De boekwaarde van de cover pool wordt verantwoord in leningen en voorschotten. Graag verwijzen we ook naar toelichting 5.4.

B. Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies

(In duizend EUR)	31/12/21			31/12/22		
	Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	Financiële verplichtingen aangewezen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	Totaal	Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	Financiële verplichtingen aangewezen als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	Totaal
Uitgegeven schuldbewijzen		7.801.210	7.801.210		7.250.016	7.250.016
Schuldbewijzen uitgegeven door publiekrechtelijke lichamen (handelsposities)	227.165		227.165	161.339		161.339
Overige schuldbewijzen (handelsposities)	5		5	4		4
Eigenvermogensinstrumenten (handelsposities)	229		229	112		112
TOTAAL	227.399	7.801.210	8.028.609	161.455	7.250.016	7.411.471

Schuldbewijzen gewaardeerd tegen reële waarde via resultatenrekening daalden met 0,6 miljard EUR, -7,7%, tot 7,4 miljard EUR (31 december 2021: 8,0 miljard EUR), voornamelijk veroorzaakt door negatieve reële waarde evoluties.

De rubriek "Financiële verplichtingen geboekt tegen reële waarde via resultatenrekening" wordt momenteel gebruikt bij de bankactiviteiten: om een inconsistentie in waardering of erkenning weg te werken of aanzienlijk te verkleinen, tussen schuldpapier en hun afdekkingen, welke anders zouden ontstaan.

De methodologie die gevolgd wordt om de reële waarde te bepalen van "Financiële verplichtingen geboekt tegen reële waarde" wordt gedetailleerd in toelichting 9.1.

Sinds de uitgifte was er geen verandering in het eigen kredietrisico. Belfius neemt het eigen kredietrisico niet op in de reële waarde van de financiële verplichtingen.

3. Uitsplitsing volgens looptijd en rentevoet

Zie toelichting 9.4, 9.5 en 9.6.

4. Uitsplitsing van de reële waarde

Zie toelichting 9.1.

6.5. Voorzieningen voor verzekeringsactiviteiten

Belfius heeft ervoor gekozen om de cijfers van de technische voorzieningen te presenteren inclusief intragroepsverrichtingen tussen de bank en de verzekeringsentiteiten, aangezien deze voornamelijk betrekking hebben op de verzekeringscontracten tussen de bank en de verzekeringsentiteiten van de groep en de distributiecommissies die door de verzekeraar aan de bank worden betaald.

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
BRUTORESERVES		
In de geconsolideerde balans (zoals gepresenteerd op de balans)	12.191.017	11.495.400
Intragroepstransacties	6.504	8.072
Brutoreserves inclusief intragroepstransacties	12.197.521	11.503.472

1. Verzekeringscontracten Leven

A. Bruto technische voorzieningen

	31/12/21			31/12/22		
(In duizend EUR)	Verzekerings-contracten	Beleggings-contracten met DPF (1)	Totaal	Verzekerings-contracten	Beleggings-contracten met DPF (1)	Totaal
RESERVES LEVEN	5.030.523	5.168.814	10.199.337	5.069.753	4.793.103	9.862.856
Reserves in toepassing van de resultaten LAT (Liability Adequacy Test)	0	0	0	0	0	0
Reserves in toepassing van de correcties tengevolge van shadow accounting	27.943	320.397	348.340	565	0	565
Wijzigingen in de consolidatiekring IFRS 5	0	0	0	0	0	0
TOTAAL BRUTOVOORZIENING VOOR VERZEKERING LEVEN	5.058.466	5.489.210	10.547.676	5.070.318	4.793.103	9.863.421
Schadereserves	55.525	31.442	86.967	82.417	31.768	114.185
Reserve voor winstdeling(2)	47.706	44.992	92.698	39.033	34.378	73.411
Reserves voor niet-verdiende premies (UPR)	0	0	0	0	0	0
Wijzigingen in de consolidatiekring IFRS 5	0	0	0	0	0	0
TOTAAL BRUTO TECHNISCHE VOORZIENINGEN LEVEN	5.161.697	5.565.644	10.727.342	5.191.768	4.859.249	10.051.017

(1) Discretionaire-winstdelingselement (DPF).
(2) Discretionaire winstdeling is een contractueel maar voorwaardelijk recht om aanvullende voordelen bovenop een gegarandeerd rendement te ontvangen. Wanneer het jaarlijkse businessplan wordt opgesteld wordt er een schatting gemaakt van de totale voorwaardelijke winstdeling voor de lopende contracten. Wij verwijzen naar het geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen.

De Voorzieningen voor verzekeringen Leven daalden met 676 miljoen EUR, 6%, tot 10,1 miljard EUR (31 december 2021: 10,7 miljard EUR) als gevolg van de op vervaldag gekomen tak 21-beleggingsverzekeringen die slechts gedeeltelijk gecompenseerd worden door de toegenomen instroom in 2H 2022 als gevolg van specifieke commerciële acties en de grotere investeringsbereidheid van klanten, in lijn met gestegen intresten.

Bovendien werd, als gevolg van de herbeoordeling van de technische voorzieningen, een terugname geboekt van 48 miljoen EUR additionele voorzieningen Leven in 1H 2022, overeenkomstig het risk appetite framework (RAF) (in vergelijking met een terugname van 15 miljoen EUR in 2021). De berekening van de best estimate voor de Liability Adequacy Test resulteerde in een overschot aan reserves tegenover het risk appetite framework in 1H 2022 vooral ten gevolge van de ontwikkeling van de marktomstandigheden in de eerste zes maanden van het jaar. Eind 2022 werd het overschot tegenover het risk appetite framework bevestigd.

De totale reserves voor toepassing van de shadow accounting bedroegen 1 miljoen EUR per 31 december 2022, tegen 348 miljoen EUR per 31 december 2021, een daling van 347 miljoen EUR.

Een bedrag van 1 miljoen EUR werd overgedragen van de niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen naar de technische reserves Leven door shadow accounting toe te passen op verzekeringscontracten met afgezonderd fondsenbeheer, tegenover 28 miljoen EUR in 2021. De daling van 27 miljoen EUR is voornamelijk te verklaren door de daling van de reële waarde van de schuldinstrumenten als gevolg van de hogere rentevoeten.

Door de waarde te vergelijken van enerzijds de levensverzekeringsverplichtingen op basis van de in de waarderingsregels beschreven LAT-methodologie en anderzijds de voorzieningen Leven vermeerderd met de netto niet-gerealiseerde winsten op de beleggingsportefeuille die tegen geamortiseerde kostprijs worden geboekt en aan de portefeuille Leven worden toegerekend, werd per 31 december 2022 geen behoefte aan shadow loss correctie vastgesteld, vergeleken met 320 miljoen EUR per 31 december 2021. De daling is het gevolg van de impact van de stijging van de verdisconteringsvoet voor de berekening van de Best Estimate Leven.

De reserve voor winstdeling opgenomen in de technische voorzieningen is met 20 miljoen EUR afgenomen en bedraagt 73 miljoen EUR per 31 december 2022, tegen 93 miljoen EUR per 31 december 2021. De toegewezen winstdelingsvoorzieningen bedragen 43 miljoen EUR per 31 december 2022, tegenover 29 miljoen EUR per 31 december 2021. De dotatie aan het globale beheer Leven bedraagt 32 miljoen EUR in 2022, vergeleken met 21 miljoen EUR in 2021. De voorziening voor winstdeling voor de fondsen met aangewezen activa bedraagt 1 miljoen EUR, wat vergelijkbaar is met vorig jaar. De evolutie van het discretionaire winstdelingselement voor de komende jaren, dat in de winstdelingsvoorziening is opgenomen, is met 32 miljoen EUR gedaald van 63 miljoen EUR per 31 december 2021 tot 31 miljoen EUR per eind 2022, ter compensatie van de dotatie van het lopende jaar.

Eind 2022 bedroeg de inschatting van de discretionaire winstdeling 31 miljoen EUR, (vergeleken met 161 miljoen EUR in 2021) en is volledig via de resultatenrekening geboekt en in de winstdelingsreserve opgenomen, tegen 63 miljoen EUR eind 2021. Er is geen discretionaire winstdelingselement van verzekeringscontracten erkend via het eigen vermogen eind 2022 (transfer van "Reële waarde wijzigingen van schuld - en eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat" naar "Discretionaire winstdelingselementen van verzekeringscontracten") als gevolg van de negatieve stock latente meerwaarden, vergeleken met 81 miljoen EUR eind 2021.

B. Deel herverzekeraars

	31/12/21			31/12/22		
(In duizend EUR)	Verzekerings-contracten	Beleggings-contracten met DPF[1]	Totaal	Verzekerings-contracten	Beleggings-contracten met DPF[1]	Totaal
Deel herverzekeraars in de voorzieningen Leven	11.912	0	11.912	11.047	0	11.047
Deel herverzekeraars in de voorzieningen voor de te betalen schades	400	0	400	356	0	356
Deel herverzekeraars in de voorziening voor niet-verdiende premie (UPR)	0	0	0	0	0	0
Deel herverzekeraars in de voorziening winstdeling	0	0	0	0	0	0
Deel herverzekeraars in de andere technische voorzieningen	0	0	0	0	0	0
TOTAAL DEEL HERVERZEKERAARS IN DE TECHNISCHE VOORZIENINGEN LEVEN	12.312	0	12.312	11.403	0	11.403

(1) Discretionaire-winstdelingselement (DPF).

C. Discretionaire winstdelingselement opgenomen in het eigen vermogen

	31/12/21			31/12/22		
(In duizend EUR)	Verzekerings-contracten	Beleggings-contracten met DPF[1]	Totaal	Verzekerings-contracten	Beleggings-contracten met DPF[1]	Totaal
Netto discretionaire winstdelingselement opgenomen in het eigen vermogen	0	81.096	81.096	0	0	0

(1) Discretionaire-winstdelingselement (DPF).

Per 31 december 2022 bedraagt de toekomstige discretionaire winstdeling 31 miljoen EUR, waarvan een bedrag van 31 miljoen EUR als een verplichting is geboekt, tegenover 63 miljoen EUR per jaareinde 2021. Er is geen discretionaire winstdelingselement van verzekeringscontracten erkend via het eigen vermogen eind 2022 (transfer van "Reële waarde wijzigingen van schuld -en eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat" naar "Discretionaire winstdelingselementen van verzekeringscontracten") als gevolg van de negatieve stock latente meerwaarden, vergeleken met 81 miljoen EUR eind 2021.

D. Reconciliatie van de wijzigingen in de voorzieningen Leven

	2021			2022		
(In duizend EUR)	Contracten Brutobedrag	Herverzekeringsbedrag	Nettobedrag	Contracten Brutobedrag	Herverzekeringsbedrag	Nettobedrag
VOORZIENING VOOR VERZEKERING LEVEN OP 1 JANUARI	11.144.916	12.341	11.132.575	10.547.676	11.912	10.535.764
Netto ontvangen premies/te ontvangen premies	681.376	9.372	672.004	1.023.909	10.768	1.013.141
Additionele reserves in toepassing van shadow accounting-aanpassingen	(1.527)	0	(1.527)	(347.774)	0	(347.774)
Additionele reserves in toepassing van de resultaten LAT (Liability Adequacy Test)	0	0	0	0	0	0
Betaalde schadegevallen	(1.184.517)	(2.795)	(1.181.722)	(1.142.455)	(4.850)	(1.137.605)
Resultaten Leven en dood	(84.121)	(648)	(83.473)	(75.666)	(493)	(75.173)
Toewijzing van technische interest	199.105	296	198.809	181.145	417	180.728
Transfers	(197.031)	0	(197.031)	(281.810)	0	(281.810)
Overige wijzigingen	(10.525)	(6.654)	(3.871)	(41.604)	(6.708)	(34.896)
VOORZIENING VOOR VERZEKERING LEVEN OP 31 DECEMBER	10.547.676	11.912	10.535.764	9.863.421	11.046	9.852.375

E. Indeling in de voorziening naar rentegarantie

Gegarandeerd intrestpercentage	Indeling van de reserve[1]			
(In duizend EUR)	31/12/21		31/12/22	
> 4,00%	1.144.973	11%	1.079.638	11%
≤ 4,00%	711.141	7%	693.082	7%
≤ 3,50%	835.294	8%	822.959	8%
≤ 3,00%	690.870	7%	664.371	7%
≤ 2,50%	643.369	6%	610.882	6%
≤ 2,00%	1.511.724	15%	1.303.138	13%
≤ 1,50%	613.979	6%	577.582	6%
≤ 1,00%	1.481.582	15%	1.477.457	15%
≤ 0,50%	2.276.077	22%	2.363.373	24%
Gelijk aan 0%	108.503	1%	136.548	1%
Andere	181.825	2%	133.825	1%
TOTAAL	10.199.337	100%	9.862.856	100%

(1) Totaal bruto technische voorzieningen Leven exclusief "shadow accounting" aanpassingen.

2. Verzekeringscontracten Niet-Leven

A. Bruto technische voorzieningen

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Voorziening voor te betalen schade	1.139.626	1.159.322
Voorziening voor interne schaderegelingskosten (ULAE)	49.433	49.740
Voorziening voor premietekorten (Niet-Leven LAT)	0	0
Reserves voor zich voorgedane maar niet-gerapporteerde schadegevallen (IBNR)	87.959	41.958
BRUTO TECHNISCHE VOORZIENINGEN	**1.277.018**	**1.251.020**
Andere technische voorzieningen	39.570	39.484
Voorziening voor winstdeling	1.686	1.885
Voorziening voor niet-verdiende premies (UPR)	151.905	160.065
TOTAAL BRUTO TECHNISCHE VOORZIENINGEN NIET-LEVEN	**1.470.179**	**1.452.454**

De technische voorzieningen Niet-Leven daalden met 18 miljoen EUR, of -1%, tot 1,5 miljard EUR (31 december 2021: 1,5 miljard EUR), voornamelijk ten gevolge van een daling van de voorziening voor te betalen schade. Er werd 8 miljoen EUR terugname van voorzieningen voor schadegevallen geboekt in de eerste helft van 2022 in overeenstemming met het Risk Appetite Framework (RAF) (in vergelijking met geen terugname in 2021). Deze daling van de voorziening voor te betalen schade werd gedeeltelijk gecompenseerd door een toename van de voorziening voor niet-verdiende premies naar aanleiding van een algemene stijging van de portefeuille als gevolg van nieuwe productie alsook door de impact van de inflatie op de schadelasten.

De schadelast van de overstromingen die plaatsvonden in juli 2021 in Wallonië en Limburg bedragen 180 miljoen EUR per eind 2022 (vergeleken met 181 miljoen EUR per eind 2021). Een deel van deze schadelast valt ten laste van de herverzekeraars (80 miljoen EUR, vergeleken met 67 miljoen EUR per eind 2021) en de regionale overheden (76 miljoen EUR, vergeleken met 90 miljoen EUR per eind 2021), waardoor de totale resultaatsimpact voor Belfius Insurance 23 miljoen EUR bedraagt (vergeleken met 24 miljoen EUR per eind 2021). De voorziening voor schadegevallen gerelateerd aan de overstromingen van juli 2021 daalde met 64 miljoen EUR ten opzichte van eind 2021 ten gevolge van uitbetalingen aan klanten.

Naar aanleiding van de overstromingen die plaatsvonden in juli 2021 in Wallonië en Limburg, heeft de verzekeringssector een protocol afgesloten met de drie gewesten. Het protocol voorziet dat de verzekeringsmaatschappij de schade voor haar verzekeringsnemers volledig vergoedt waarna de gewesten een gedeelte van de schade terugbetalen (het bedrag boven het dubbele van de wettelijke interventielimiet zoals vastgesteld voor eenvoudige risico's in de Wet van 4 april 2014 betreffende de Verzekeringen). Het bedrag boven haar limiet dat reeds uitgekeerd werd door Belfius Insurance van 72 miljoen EUR werd als lening ten aanzien van de regionale overheden in de geconsolideerde balans verwerkt conform het protocol. Het protocol met het Waalse Gewest is opgesteld voor een maximale schaderegeling van 1,7 miljard EUR. Op dit moment zijn er nieuwe onderhandelingen tussen de verzekeringssector en de overheid lopende voor het bedrag boven deze limiet. Belfius Insurance heeft op basis van de huidige ontwikkelingen van de onderhandelingen haar technische voorzieningen verhoogd en het deel van de herverzekeraars evenredig verhoogd. Aangezien Belfius Insurance herverzekerd is, heeft de uitkomst van de onderhandelingen geen materiële impact op de resultatenrekening.

Merk op dat Belfius Verzekeringen een Risk Appetite Framework hanteert voor de technische voorzieningen Niet-Leven waarbij het niveau van de technische voorzieningen hoger moet zijn dan de Best Estimate Technical Provisions, berekend met een welomschreven betrouwbaarheidsinterval en consequent toegepast.

B. Deel herverzekeraars

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Deel herverzekeraars in de voorzieningen voor de te betalen schades	118.070	126.946
DEEL HERVERZEKERAARS	**118.070**	**126.946**
Deel herverzekeraars in de andere technische voorzieningen	135	117
Deel herverzekeraars in de voorziening voor niet-verdiende premie (UPR)	372	498
TOTAAL DEEL HERVERZEKERAARS IN DE TECHNISCHE VOORZIENINGEN NIET-LEVEN	**118.577**	**127.561**

C. Reconciliatie van de wijzigingen in de voorziening voor te betalen schades

(In duizend EUR)	31/12/21 Contracten Brutobedrag	31/12/21 Herverzekeringsbedrag	31/12/21 Nettobedrag	31/12/22 Contracten Brutobedrag	31/12/22 Herverzekeringsbedrag	31/12/22 Nettobedrag
VOORZIENING VOOR TE BETALEN SCHADE OP 1 JANUARI	1.128.536	93.955	1.034.581	1.277.018	118.070	1.158.948
Betaalde schades met betrekking tot vorige jaren	(145.535)	13.056	(158.590)	(228.655)	17.972	(246.627)
Wijziging schadegevallen vorige jaren	(24.651)	(16.332)	(8.319)	(77.975)	(19.040)	(58.935)
Verplichtingen voor schadegevallen van dit jaar	318.667	27.392	291.276	280.632	9.944	270.688
VOORZIENING VOOR TE BETALEN SCHADE OP 31 DECEMBER	1.277.018	118.070	1.158.948	1.251.020	126.946	1.124.074

6.6. Voorzieningen en voorwaardelijke verplichtingen

1. Uitsplitsing van bewegingen

(In duizend EUR)	Pensioenen en andere personeelsbeloningen[1]	Andere langetermijnpersoneelsbeloningen	Herstructurering[2][3]	Voorzieningen voor geschillen[4]	Verlieslatende contracten	Bijzondere waardeverminderingen op financiële waarborgen en gegeven verbintenissen[5]	Overige voorzieningen	Totaal
OP 1 JANUARI 2021	254.238	26.869	56.351	61.227	3.853	176.149	45.420	624.107
Dotatie aan de voorzieningen[2]	64.279	3.052	18.599	1.084	0	176.396	11.707	275.117
Aangewende bedragen[3]	(55.053)	(3.511)	(18.579)	(803)	(353)	0	(4.395)	(82.694)
Teruggenomen niet-gebruikte bedragen	0	(45)	(15.242)	(14.388)	0	(153.712)	(1)	(183.389)
Overdrachten	15.173	0	0	0	0	(37.189)	1.600	(20.416)
Herwaardering pensioenregelingen[1]	(84.172)	0	0	0	0	0	0	(84.172)
Wisselkoersverschillen	0	0	0	0	0	620	0	620
OP 31 DECEMBER 2021	194.465	26.365	41.129	47.120	3.500	162.263	54.331	529.173

(1) De positieve herwaardering van de pensioenverplichtingen is het resultaat van het positieve effect van de stijging van de interesten en het positieve rendement van de activa van de pensioenplannen, gedeeltelijk gecompenseerd door hogere inflatie.
(2) De bijkomende voorzieningen bestaan hoofdzakelijk uit een herstructureringsvoorziening voor het transformatieplan in overeenstemming met het ontwikkelingsprogramma van Belfius.
(3) De herstructureringsvoorziening, bestaande uit personeels- en netwerkkosten, wordt aangewend in overeenstemming met de overeengekomen plannen en wordt jaarlijks geëvalueerd en waar nodig aangepast.
(4) De voorzieningen voor geschillen betreffen hoofdzakelijk voorzieningen voor mogelijke schikkingen van lopende geschillen met derden.
(5) Zie tabel 9.2.8. Wijzigingen in de voorzieningen voor kredietverliezen voor nadere informatie.

(In duizend EUR)	Pensioenen en andere personeels-beloningen[1]	Andere langetermijn-personeelsbe-loningen	Herstructure-ring[2][3]	Voorzieningen voor geschillen[4]	Verlieslatende contracten	Bijzondere waardever-minderingen op financiële waarborgen en gegeven verbintenis-sen[5]	Overige voorzieningen	Totaal
OP 1 JANUARI 2022	194.465	26.365	41.129	47.120	3.500	162.263	54.331	529.173
Dotatie aan de voorzieningen[2]	64.425	1.436	14.117	8.845	0	192.017	31.098	311.937
Aangewende bedragen[3]	(83.041)	(4.376)	(10.554)	(493)	(331)	0	(12.033)	(110.827)
Teruggenomen niet-gebruikte bedragen	0	(133)	(15.710)	(34.651)	(1.390)	(131.204)	(8.245)	(191.334)
Overdrachten	(6.912)	0	0	0	0	(51.157)	0	(58.068)
Herwaardering pensioenregelingen[1]	16.476	0	0	0	0	0	0	16.476
Wisselkoersverschillen	0	0	0	0	0	304	0	304
Andere bewegingen	0	0	0	0	0	0	0	0
OP 31 DECEMBER 2022	185.413	23.292	28.983	20.820	1.779	172.222	65.151	497.660

(1) De herwaardering van de pensioenverplichtingen is het resultaat van het negatieve rendement van de fondsbeleggingen, de hoger dan verwachte werkelijke inflatie en de opwaartse aanpassing van de (lange termijn) inflatie hypothese, gedeeltelijk gecompenseerd door de positieve impact van de stijging van de verdisconteringsvoet.
(2) De bijkomende voorzieningen bestaan hoofdzakelijk uit een herstructureringsvoorziening voor het transformatieplan in overeenstemming met het ontwikkelingsprogramma van Belfius.
(3) De herstructureringsvoorziening, bestaande uit personeels- en netwerkkosten, wordt aangewend in overeenstemming met de overeengekomen plannen en wordt jaarlijks geëvalueerd en waar nodig aangepast.
(4) De voorzieningen voor geschillen betreffen hoofdzakelijk voorzieningen voor mogelijke schikkingen van lopende geschillen met derden. De Teruggenomen niet-gebruikte bedragen worden verklaard door rentewijzigingen. Belfius Insurance boekte een bijkomende voorziening van 8,5 miljoen EUR in verband met de beëindiging van een samenwerkingsovereenkomst.
(5) Zie tabel 9.2.8. Wijzigingen in de voorzieningen voor kredietverliezen voor nadere informatie.
De daling van de voorzieningen en voorwaardelijke verplichtingen wordt voornamelijk verklaard door de evolutie van de Pensioenen en andere personeelsbeloningen en de Voorzieningen voor geschillen, gedeeltelijk gecompenseerd door een toename in Bijzondere waardeverminderingen op financiële waarborgen en gegeven verbintenissen, in lijn met de toename in gegeven leningswaarborgen.

2. Vergoedingen na uitdiensttreding

In België heeft elke werknemer recht op een wettelijk pensioen. Daarnaast voorziet Belfius in een bijkomend bedrijfspensioenplan voor zijn werknemers en in sommige gevallen in een tegemoetkoming voor bepaalde medische kosten van haar gepensioneerde werknemers.

De verplichting van deze voordelen wordt berekend en geboekt in onze rekeningen volgens de IAS 19 methodologie.

Gezien het feit dat Belfius pensioenregelingen heeft voor werknemers die voornamelijk in België zijn gevestigd, zijn de vergoedingen na uitdiensttreding onderworpen aan de Belgische marktpraktijken en -regelgeving (de pensioenregelingen in het buitenland zijn niet substantieel).

De pensioenplanvoordelen worden uitbetaald via een eenmalige kapitaaluitkering, maar er bestaat ook de mogelijkheid om voor een periodieke rentebetaling te kiezen.

Aanvullende pensioenregelingen

Op 10 juni 2019 werd binnen Belfius Bank in het kader van het project "Drive 2020" een cao afgesloten. In het luik Reward 2.0. werd een nieuwe methodiek overeengekomen omtrent de salarisevolutie van bedienden en kaderleden. Overeenkomstig deze nieuwe methodiek werden ook de hypotheses voor toekomstige loonevolutie aangepast. Daarnaast werd in diezelfde cao bepaald dat nieuwe medewerkers van Belfius Bank vanaf 1 juli 2019 aangesloten worden aan een nieuw pensioenplan met vaste bijdragen. Dit pensioenplan wordt gefinancierd door werkgeversbijdragen zoals het geval is voor het vaste bijdrageplan van Belfius Insurance.

Plannen met vaste prestatie of te bereiken doel (= DB = Defined Benefit)

Voor de plannen met "vaste prestatie of te bereiken doel" ("defined benefit") is het eindvoordeel op pensioenleeftijd voor de werknemer afhankelijk van verschillende elementen zoals gepresteerde diensttijd en bezoldiging.

Vóór 2007 konden medewerkers enkel rechten opbouwen in deze vaste prestatie-plannen, die konden verschillen naargelang het tijdstip van indiensttreding en de entiteit vanwaar de medewerkers afkomstig waren.

In Belfius Bank werden nieuwe medewerkers vanaf 1 januari 2007 niet langer aangesloten bij een vaste prestatie-plan. In de plaats daarvan werd een vaste bijdrageplan ingevoerd voor nieuwe medewerkers.

Daarenboven werden op 1 oktober 2013 alle vaste prestatie-plannen binnen Belfius Bank volledig afgesloten. Met andere woorden, alle medewerkers werden aangesloten bij het bestaande vaste bijdrage-plan. Vanaf dan worden

in deze vaste prestatie-plannen geen bijkomende rechten meer opgebouwd op basis van dienstjaren, en werden deze dynamisch beheerd. Dit betekent dat zelfs als de regelingen werden gesloten, voor de reeds volbrachte loopbaan tot aan de stopzetting de uiteindelijke uitkering nog steeds wordt beïnvloed door salarisverhogingen.

Belfius Insurance had een enigszins vergelijkbare evolutie als Belfius Bank. Vanaf 1 januari 2007 zijn nieuwe werknemers toegetreden tot een vaste bijdrage-regeling, maar de werknemers die vóór die datum zijn ingeschreven, hielden hun vaste prestatie-pensioenregeling als een actief plan en blijven rechten opbouwen in dit vaste prestatie-pensioenplan. De meeste pensioenregelingen van Belfius Insurance zijn intern verzekerd en bijgevolg zijn de niet-kwalificerende activa van deze pensioenregelingen niet opgenomen in de rapportering van de netto pensioenverplichtingen.

Plannen met vaste bijdrage (= DC = Defined Contribution)

Voor de vaste bijdrage-plannen (= defined contribution) wordt het voordeel op moment van pensioen bepaald door de werkgevers en werknemersbijdragen, het rendement toegekend aan deze bijdragen, en de door de wet bepaalde rendementsgaranties.

De Belgische wetgeving voorziet voor de Belgische vaste bijdrage-plannen een gegarandeerd minimumrendement, ten laste van de werkgever, op de werkgeversbijdragen en de werknemersbijdragen.

Deze gegarandeerde minimumopbrengst impliceert dat de Belgische vaste bijdrage-plannen beschouwd worden als “vaste prestatie of te bereiken doel” plannen onder IAS 19.

Er zijn meerdere vaste bijdrage-plannen binnen Belfius Bank. Het belangrijkste plan wordt gefinancierd door werkgevers en werknemersbijdragen. De werkgeversbijdrage voor dit plan is gebaseerd op het aantal dienstjaren en het salaris. De werknemersbijdrage is een vast percentage van het salaris.

Het nieuwe vaste bijdrage-plan van Belfius Bank dat van toepassing is voor medewerkers aangeworven vanaf 1 juli 2019 wordt gefinancierd met werkgeversbijdragen. Het voorziet een verschillend bijdragepercentage op het gedeelte van het salaris onder of boven het maximale grensbedrag voor de berekening van het wettelijk pensioen. Deze vaste bijdrageplannen van Belfius Bank worden allen beheerd in een OFP (Organism for Financing of Pensions).

Belfius Insurance en Corona Direct, beschikken ook over vaste bijdrage pensioenplannen (tak 21) voor hun medewerkers (interne verzekerde plannen).

Voor Belfius Insurance wordt het gewaarborgd rendement van de bijdragen sinds 2018 bepaald op basis van de Belgische wettelijke rentevoeten.

De Belgische wetgeving bepaalt dat indien het pensioenplan een tak 21-groepsverzekering is, de zogenaamde horizontale methode van toepassing is. De bijdragen behouden steeds hun initiële werkgeversgarantie tot de definitieve uitbetaling. Dit betekent dat de reeds opgebouwde reserves tot 31 december 2015 hun garantie van 3,25% op de werkgeversbijdragen en 3,75% op de werknemersbijdragen blijven behouden tot de datum van uitdiensttreding. Voor de stortingen vanaf 1 januari 2016 geldt een variabele garantie. De hoogte van de garantie kan in de toekomst wijzigen in functie van de OLO-10 jaar-rentevoet. De garantie bedraagt momenteel 1,75%.

De vaste bijdrage-plannen van Belfius Bank worden beheerd in een OFP waarbij de zogenaamde verticale methode van toepassing is. Dit betekent dat de bestaande garantie van 3,25% op de werkgeversbijdragen en 3,75% op de werknemersbijdragen enkel van toepassing is tot 31 december 2015. Vanaf 2016 is op de opgebouwde reserves alsook voor de nieuwe bijdragen een minimumrendementsgarantie van 1,75% van toepassing.

Voor de vaste bijdrageplannen van Belfius Insurance en Corona Direct is de horizontale methode van toepassing, daar waar de verticale methode van toepassing is voor Belfius Bank. Daarenboven wijzigt deze minimumrendementsgarantie in 0% van zodra de medewerkers Belfius Bank verlaten.

De Belgische vaste bijdrage-plannen (DC = “defined contribution” -plannen) worden in de geconsolideerde financiële staten behandeld als vaste prestatie-plannen (DB = “defined benefit” -plannen). Dit betekent dat de Projected Unit Credit methode (met of zonder toekomstige bijdragen) moet worden gebruikt om de huidige waarde van de verplichting (DBO) te berekenen.

Aangezien de bijdragepercentages van het basis DC-plan voor medewerkers aangeworven vóór 1 juli 2019 bij Belfius Bank en het DC-plan van Corona Direct verhogen met de anciënniteit, worden de verplichtingen berekend volgens de “projected unit credit” methode met toekomstige bijdragen.

Dit houdt in dat het geprojecteerde eindvoordeel berekend wordt rekening houdend met alle toekomstige bijdragen en loonsverhogingen tot op moment van uitbetaling. Door toepassing van de loopbaanbreuk en actualisatie op basis van de toepasselijke verdisconteringsvoet bekomen we de verplichting (DBO).

Voor de overige DC-plannen van Belfius is de berekening van de voordelen toegekend aan de reeds gepresteerde diensttijd enkel gebaseerd op de reeds betaalde bijdragen. Met andere woorden, het berekende voordeel verwijst reeds naar de bestaande diensttijd en de reeds betaalde bijdragen. Het geprojecteerde eindvoordeel wordt eveneens op basis van de toepasselijke verdisconteringsvoet geactualiseerd tot de DBO.

In alle gevallen wordt de berekende DBO vergeleken met de individuele rekeningen van de deelnemers en wordt de hoogste waarde opgenomen in de verplichtingen van Belfius.

A. Variatie in de te bereiken doel netto verplichting (activa)

(In duizend EUR)	Contante waarde van de pensioen-verplichting	Reële waarde van de fonds-beleggingen	Tekort/ (overschot)	Actiefplafond	Nettover-plichtingen/ (Activa)
OP 1 JANUARI 2021	**2.048.335**	**(1.797.582)**	**250.753**	**3.485**	**254.237**
Pensioenkosten					
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	59.950	0	59.950	0	59.950
Pensioenkosten van verstreken diensttijd en (winst)/verlies bij afwikkeling	0	0	0	0	0
Administratieve kosten	0	2.463	2.463	0	2.463
Renteopbrengsten - rentekosten	14.970	(13.110)	1.861	33	1.894
(A) KOSTEN EN BATEN ERKEND IN RESULTAAT	**74.921**	**(10.647)**	**64.274**	**33**	**64.308**
Herwaarderingen (winst)/verlies					
Effect van wijzigingen in demografische hypotheses	14	0	14	0	14
Effect van wijzigingen in financiële hypotheses	(52.598)	0	(52.598)	0	(52.598)
Ervaringsaanpassingen	1.476	0	1.476	0	1.476
Rendement van de fondsbeleggingen (excl. rentebaten)	0	(61.243)	(61.243)	0	(61.243)
Variatie van het actiefplafond (excl. rentebaten/rentekosten)	0	0	0	28.745	28.745
(B) HERWAARDERINGEN (WINST)/VERLIES ERKEND IN OCI[1]	**(51.108)**	**(61.243)**	**(112.351)**	**28.745**	**(83.606)**
NETTOKOSTEN UIT HOOFDE VAN TOEGEZEGDE PENSIOENRECHTEN (A)+(B)	**23.812**	**(71.889)**	**(48.077)**	**28.778**	**(19.299)**
Bijdragen					
Werkgevers	0	(45.747)	(45.747)	0	(45.747)
Deelnemers van het pensioenplan	2.934	(2.934)	0	0	0
Betaalde uitkeringen	(110.022)	100.554	(9.469)	0	(9.469)
Afwikkeling	0	0	0	0	0
Effect van bedrijfscombinaties en -afstotingen	(502)	0	(502)	0	(502)
Wisselkoersverschillen	2.776	(2.868)	(91)	79	(12)
OP 31 DECEMBER 2021[2][3]	**1.967.333**	**(1.820.466)**	**146.867**	**32.342**	**179.209**

(1) De herwaarderingen erkend in OCI vloeien voort uit de stijging van de verdisconteringsvoet ten opzichte van 2020 (met gemiddeld 0,33%) en het positieve rendement van de activa van de pensioenregelingen in 2021, gedeeltelijk gecompenseerd door een verlies als gevolg van een stijging van de inflatie.
(2) Eind 2021 zijn:
→ 90,9% van de totale pensioenverplichtingen gerelateerd aan de gefinancierde pensioenregelingen,
→ 7,2% gerelateerd aan pensioenplannen met niet in aanmerking komende activa, en
→ 1,9% gerelateerd aan niet-gefinancierde pensioenverplichtingen.
(3) De nettoverplichting vertegenwoordigt de totale positie van de pensioenplannen. 194.465 duizend EUR betreft "pensioen - en andere personeelsbeloningen" en 15.256 duizend EUR betreft "andere activa – plan activa" voor de plannen die eindigen met een netto actiefsaldo eind 2021.

(In duizend EUR)	Contante waarde van de pensioen-verplichting	Reële waarde van de fonds-beleggingen	Tekort/ (overschot)	Actiefplafond	Nettover-plichtingen/ (Activa)
OP 1 JANUARI 2022	1.967.333	(1.820.466)	146.867	32.342	179.209
Pensioenkosten					
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	60.347	0	60.347	0	60.347
Pensioenkosten van verstreken diensttijd en (winst)/verlies bij afwikkeling	0	0	0	0	0
Administratieve kosten	0	2.394	2.394	0	2.394
Renteopbrengsten - rentekosten	20.527	(19.138)	1.389	338	1.727
(A) KOSTEN EN BATEN ERKEND IN RESULTAAT	80.874	(16.744)	64.130	338	64.468
Herwaarderingen (winst)/verlies					
Effect van wijzigingen in demografische hypotheses	(13)	0	(13)	0	(13)
Effect van wijzigingen in financiële hypotheses	(392.596)	0	(392.596)	0	(392.596)
Ervaringsaanpassingen	119.273	0	119.273	0	119.273
Rendement van de fondsbeleggingen (excl. rentebaten)	0	313.453	313.453	0	313.453
Variatie van het actiefplafond (excl. rentebaten/rentekosten)	0	0	0	(22.397)	(22.397)
(B) HERWAARDERINGEN (WINST)/VERLIES ERKEND IN OCI[1]	(273.336)	313.453	40.117	(22.397)	17.720
NETTOKOSTEN UIT HOOFDE VAN TOEGEZEGDE PENSIOENRECHTEN (A)+(B)	(192.463)	296.710	104.247	(22.059)	82.188
Bijdragen					
Werkgevers	0	(77.235)	(77.235)	0	(77.235)
Deelnemers van het pensioenplan	3.007	(3.007)	0	0	0
Betalingen					
Betaalde uitkeringen	(109.508)	103.817	(5.691)	0	(5.691)
Afwikkeling	0	0	0	0	0
Andere					
Effect van bedrijfscombinaties en -afstotingen	(4.954)	3.717	(1.237)	0	(1.237)
Wisselkoersverschillen	(1.771)	2.059	288	(303)	(16)
OP 31 DECEMBER 2022[2][3]	1.661.644	(1.494.405)	167.239	9.980	177.218

(1) De herwaardering van de pensioenverplichtingen is voornamelijk het resultaat van het negatieve rendement van de fondsbeleggingen, de hoger dan verwachte inflatie en de aanpassing van de inflatie hypothese, gedeeltelijk gecompenseerd door de stijging van de verdisconteringsvoet.
(2) Eind 2022 zijn:
→ 90,4% van de totale pensioenverplichtingen gerelateerd aan de gefinancierde pensioenregelingen,
→ 7,9% gerelateerd aan pensioenplannen met niet in aanmerking komende activa, en
→ 1,7% gerelateerd aan niet-gefinancierde pensioenverplichtingen.
(3) De nettoverplichting vertegenwoordigt de totale positie van de pensioenplannen. 185 413 duizend EUR betreft "pensioen - en andere personeelsbeloningen" en 8 195 duizend EUR betreft "andere activa – plan activa" voor de plannen die eindigen met een netto actiefsaldo eind 2022.

B. Reële waarde van de fondsbeleggingen

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Reële waarde van de fondsbeleggingen		
Geldmiddelen en equivalenten	43.305	38.901
Aandelen	307.011	214.311
Schuldpapier	1.373.898	1.170.789
Vastgoed	8.102	5.383
Verzekeringscontracten	88.151	65.021
TOTAAL	1.820.466	1.494.406

C. Hypotheses voor Belgische regelingen

	31/12/21	31/12/22
Actualisatierentevoet	1,08%	4,15%
Inflatiepercentage	1,75%	2,20%
Salarisstijging (leeftijdsgebonden)	0,35% - 3,00%	0,35% - 3,75 %

De verdisconteringsvoet is gebaseerd op de Mercer Yield Curve (die de rentecurve van de AA bedrijfsobligaties weerspiegelt).

De inflatieparameter is gebaseerd op een intern ontwikkeld inflatiemodel waarbij interne maatstaven en een externe maatstaf (namelijk de doelinflatie van de Europese Centrale Bank) in acht worden genomen.

Belfius gebruikt de Belgische sterftetabellen die via leeftijdscorrecties zijn aangepast aan de huidige, in het algemeen genomen, langere levensduur.

D. Gevoeligheid[1] van de actuariële waarde van brutoverplichtingen van pensioenplannen met vaste prestaties aan het einde van het jaar aan veranderingen van hypothesen

	-50 bp	+50 bp
Actualisatierentevoet	3,55%	-3,08%
Inflatiepercentage	-2,21%	2,41%
Rëele salarisstijgingen	-1,52%	1,81%

(1) Indien alle andere hypotheses ongewijzigd blijven.

E. Gewogen gemiddelde looptijd van de verplichtingen

(In jaren)	31/12/21	31/12/22
België	10,57	9,10

F. Risico en balansbeheer (ALM)

In de pensioenplannen beheerd door het Belfius pensioenfonds (OFP) zijn de belangrijkste risico's rente, inflatie, levensduur en pensioengerechtigde leeftijd. Het beheer van de pensioenregelingen wordt opgevolgd door een "Investeringscomité" en valt onder het toezicht van de raad van bestuur van het OFP en wordt in zijn beleggingsbeleid voornamelijk gedreven door de verplichtingen. Een geformaliseerd investeringskader ("verklaring van Investment Principles") is opgesteld om een goed gediversifieerde en aangepaste beleggingsportefeuille op te zetten. De pensioenverplichtingen worden ten minste eenmaal per jaar geëvalueerd. Op een regelmatige basis, wordt een ALM-studie (met cashflow analyse en stresstests) uitgevoerd om de gevoeligheden van de plannen voor rente en inflatieschokken te bepalen en te analyseren. Deze vormen een belangrijke factor voor het advies van het investeringscomité aan de raad van bestuur bij het nemen van beslissingen over de strategische activa-toewijzingen binnen de beleggingsportefeuille. Het dagelijks beheer van deze portefeuille en de liquiditeitsaspecten van de plannen werden toevertrouwd aan een externe vermogensbeheerder die, op regelmatige basis, aan Investeringscomités alsook jaarlijks op de raad van bestuur van het OFP verslag uitbrengt over zijn werkzaamheden.

De pensioenregelingen die worden beheerd als "tak 21" groepsverzekering hebben dezelfde risico's, maar het renterisico en het levensduurrisico worden gedeeltelijk gedekt door de verzekeraar.

3. Voorwaardelijke verplichtingen en juridische geschillen

A. Verbintenissen aan Single Resolution Fund

Belfius heeft in het verleden ervoor gekozen om een deel van de bijdrage aan het Single Resolution Fund te betalen via een onherroepelijke verbintenis van betaling. Deze betalingsverbintenis is volledig gedekt door de kaswaarborgen. Zie ook toelichting 8.5. "Verbintenissen aan Single Resolution Fund".

B. Verbintenissen aan Belfius Bank agentschappen

Naar aanleiding van de gewijzigde vennootschapswetgeving is vanaf 2020 de rechtsvorm van het Belfius zelfstandigennet van Coöperatieve Vennootschap (CVBA) naar Commanditaire Vennootschap (CommV) omgezet. In dit kader verleent Belfius Bank vanaf 1 januari 2020 een garantie aan de beherende vennoten van deze Commanditaire Vennootschappen voor hun onbeperkte aansprakelijkheid.

C. Juridische geschillen

Belfius (d.i. Belfius Bank en zijn geconsolideerde dochterondernemingen) is partij in een aantal geschillen in België die voortvloeien uit haar gebruikelijke beroepsactiviteiten, met inbegrip van die waarin het optreedt als verzekeraar, kapitaal- en kredietverschaffer, werkgever, investeerder en belastingbetaler.

Belfius legt voorzieningen aan voor die geschillen wanneer haar management, rekening houdend met alle beschikba-

re elementen, na analyse door haar bedrijfsjuristen en externe juridische adviseurs al naar het geval, van oordeel is;

- dat Belfius een bestaande verplichting heeft ten gevolge van gebeurtenissen in het verleden;
- dat een betaling door Belfius waarschijnlijk is; en
- dat het bedrag ervan redelijkerwijze kan worden bepaald.

Hoewel het vaak onmogelijk is de uiteindelijke uitkomst van alle hangende geschillen te voorspellen of te bepalen, legt Belfius bij toepassing van bovenstaande geen voorziening aan voor andere geschillen waarvan het management op de hoogte is wanneer het management, na rijp beraad op basis van relevant advies, van oordeel is dat deze geschillen ongegrond zijn, ofwel dat hiertegen met succes verweer kan worden gevoerd, ofwel dat de uitkomst hiervan naar verwachting niet zal resulteren in een significant verlies.

Hierna worden de naar de mening van Belfius belangrijkste hangende geschillen vermeld ongeacht of hiervoor al dan niet een voorziening werd aangelegd[1]. Hun beschrijving maakt abstractie van de elementen of evoluties die geen invloed hebben op de positie van Belfius. Indien die geschillen succesvol zouden zijn voor de tegenpartijen, zouden zij eventueel een financiële impact op Belfius kunnen hebben. Voor de geschillen waarvoor geen voorziening is aangelegd, is die impact op dit ogenblik niet kwantificeerbaar. Binnen de financiële sector is de preventie van het witwassen van geld een gangbare praktijk die hoog op de agenda staat en zoals gewoonlijk werkt Belfius in dat verband samen met de Belgische autoriteiten.

Het Woningfonds van het Brussels Hoofdstedelijk Gewest

Het Woningfonds van het Brusselse Hoofdstedelijk Gewest heeft Belfius Bank op 9 oktober 2012 gedagvaard voor de Rechtbank van Koophandel van Brussel. Het Woningfonds tekende voor een totaal bedrag van 32 miljoen EUR in op vier thesaurie-bewijzen die tussen juli en september 2011 werden uitgegeven door de Gemeentelijke Holding en werden geplaatst door Belfius, dat optrad als dealer in het kader van het programma van thesauriebewijzen van de Gemeentelijke Holding. Om reden van ernstige financiële moeilijkheden bij de Gemeentelijke Holding, kende het Woningfonds op 24 november 2011 een vrijwillige kwijtschelding toe aan de Gemeentelijke Holding en kon het 16 miljoen EUR recupereren. De Gemeentelijke Holding ging in december 2011 in vereffening. Om reden van de interventie van Belfius als dealer van de thesaurie-bewijzen, eist het Woningfonds van Belfius Bank de terugbetaling van het niet-gerecupereerde kapitaal. Belfius Bank verwerpt de eis van het Woningfonds, aangezien het verlies dat werd geleden op die belegging, het gevolg is van een vrijwillige afstand van schuldvordering door het Woningfonds die overeenstemt met de helft van zijn belegging.

Op 27 maart 2014 heeft de Rechtbank van Koophandel van Brussel het verzoek van het Woningfonds ontvankelijk maar ongegrond verklaard. Het Woningfonds heeft op 3 juni 2014 beroep aangetekend tegen dit vonnis.

Het arrest van het Hof van Beroep van Brussel van 28 maart 2022 verklaart het beroep van het Woningfonds ongegrond. Het Woningfonds heeft geen voorziening bij het Hof van Cassatie ingediend. Het geschil is daarmee gesloten.

Arco - Coöperatieve aandeelhouders

Diverse partijen, waaronder Belfius Bank, werden in drie verschillende procedures gedagvaard door coöperatieve aandeelhouders van Arco, met name

1) een procedure voor de Nederlandstalige Ondernemingsrechtbank te Brussel ("Procedure Orb. Deminor");
2) een procedure voor de Rechtbank van Eerste Aanleg van Brussel in 2018 ("Procedure Rb. Eerste Aanleg 2018");
3) een procedure voor de Rechtbank van Eerste Aanleg van Brussel in 2022 ("Procedure Rb. Eerste Aanleg 2022").

1. Procedure Orb. Deminor

Op 30 september 2014 leidden 737 aandeelhouders van 3 vennootschappen uit de Arco-groep (Arcopar, Arcoplus en Arcofin) een procedure in tegen de Arco-entiteiten en Belfius Bank bij de Nederlandstalige Ondernemingsrechtbank te Brussel en dit met de hulp van Deminor. Op 19 december 2014 sloten 1.027 extra aandeelhouders van de Arco-entiteiten zich aan bij de Deminor Procedure. Op 15 januari 2016 sloten 405 extra aandeelhouders van de Arco-entiteiten zich aan bij de Deminor Procedure, wat resulteerde in een totaal van 2.169 eisers. Op 16 november 2020 werd een nieuwe procedure via Deminor opgestart, waarbij alle eisers, behalve 1, zich hebben aangesloten om te anticiperen op een eventuele nietigheid van de oorspronkelijke dagvaarding. De inhoud van beide procedures is dezelfde. Ze worden dan ook samen behandeld.

De eisers hebben gevraagd dat de Brusselse Rechtbank onder meer zou beslissen dat:

- in hoofdorde de overeenkomsten krachtens dewelke ze aandeelhouders werden van de betreffende Arco-entiteiten nietig worden verklaard, omwille van een vermeend wilsgebrek;
- de verweerders in solidum aan de eisers hun financiële inbreng in die entiteiten plus interest moeten terugbetalen,
- in ondergeschikte orde een schadevergoeding gevraagd wordt aan Belfius Bank voor een vermeende schending van haar informatieplicht, en
- de verweerders aansprakelijk zijn voor bepaalde aanvullende schade die de eisers hebben geleden.

De financiële inbreng van de 2.169 eisers waarvoor terugbetaling wordt gevorderd, bedroeg op de datum van dit verslag ongeveer 6,5 miljoen EUR (hoofdsom). De vorderin-

(1) In voorkomend geval, §92 van IAS37 op deze afdeling van toepassing kan zijn.

gen van de eisers in het kader van de Deminor Procedure zijn gebaseerd op aantijgingen van fraude en/of misleiding vanwege de Arco-entiteiten en Belfius Bank. Subsidiair hebben de eisers geargumenteerd dat Belfius Bank haar algemene zorgvuldigheidsplicht als een normale en voorzichtige bankier heeft geschonden. In verband met Belfius Bank hebben de eisers verwezen naar bepaalde brieven en brochures die zogenaamd misleidende informatie zouden bevatten, afkomstig van de voorgangers van Belfius Bank. De Belgische staat, DRS Belgium (Deminor) en de voorzitter van het directiecomité van de Arco-entiteiten zijn ook verweerders in het kader van de procedure voor de Ondernemingsrechtbank van Brussel. Ondertussen is ook de VZW Arcoclaim tussengekomen in deze procedure (op grond van een beweerde overdracht van schuldvordering door één van de eisers/coöperanten aan de VZW). De zaak werd uitgebreid gepleit gedurende meerdere pleitzittingen in juni 2021. Op 3 november 2021 deed de Nederlandstalige ondernemingsrechtbank te Brussel uitspraak in deze procedure. In dit vonnis wijst de ondernemingsrechtbank de vorderingen van alle coöperanten af.

Tegen dit vonnis werd hoger beroep aangetekend. De zaak is nu hangende voor het Hof van Beroep te Brussel. Er werd een conclusiekalender bepaald. De pleitzitting wordt verwacht in het najaar van 2028.

2. Procedure Rb. Eerste Aanleg 2018

Bovendien, op 7 februari 2018 hebben 2 coöperanten de Belgische Staat gedagvaard voor de Rechtbank van Eerste Aanleg te Brussel, omdat zij van oordeel zijn dat de Belgische Staat een fout heeft begaan door een waarborgregeling te beloven en vast te leggen voor de aandeelhouders van financiële coöperatieve vennootschappen (zoals de Arco-coöperanten) welke als onrechtmatige staatsteun werd beschouwd door de Europese Commissie. Deze twee verzoekers hebben ook Belfius Bank op 8 februari 2018 gedagvaard om tussen te komen in deze procedure en vorderen een schadevergoeding van Belfius Bank, omdat zij menen dat Belfius Bank fouten heeft begaan bij de verkoop van de Arco-aandelen. Groepen van Arco-coöperanten hebben zichzelf georganiseerd via sociale media om zo andere coöperanten te mobiliseren om ook een eisende partij te worden in deze procedure. De VZW ArcoClaim intervenieert in deze procedure.

Er is nog geen conclusiekalender bepaald in deze procedure. In deze zaak werd wel een verzoek tot bemiddeling ingediend door ArcoClaim.

In een recente update heeft ArcoClaim verklaard dat 7.258 nieuwe Arco coöperanten zich hebben aangesloten, bovenop de 5.334 Arco coöperanten reeds deel van deze procedure.

3. Procedure Rb. Eerste Aanleg 2022

Op 14 december 2022 hebben 10 Arco coöperanten met behulp van Deminor een nieuwe procedure ingeleid tegen de Arco-vennootschappen, de Belgische Staat en Belfius voor de Rechtbank van Eerste Aanleg, waarbij zij vragen dat de rechtbank zou beslissen dat de verwerende partijen uit hoofde van buitencontractuele fouten veroordeeld worden tot het betalen van een schadevergoeding, die gelijk is aan de door hen gedane inbreng inclusief de desgevallend gekapitaliseerde dividenden en eventuele bonus-reserves, alsook tot een bijkomende schadevergoeding voor morele schade. Ondertussen zijn in totaal 13.678 coöperanten vrijwillig tussengekomen in de opgestarte procedure.

De inleidingszitting van deze zaak die gepland stond op 23 december 2022 werd uitgesteld naar de eerste helft van 2023.

Er werden voor deze geschillen geen voorzieningen aangelegd, daar Belfius Bank van mening is over voldoende valabele argumenten te beschikken om die vorderingen onontvankelijk en/of ongegrond te laten verklaren.

Funding loss

Belfius Bank wordt al verscheidene jaren geconfronteerd met juridische procedures ter betwisting van de door de Bank gevraagde funding loss vergoeding voor de vervroegde terugbetaling van beroepskredieten, die bedoeld zijn om het financiële verlies te compenseren dat de Bank lijdt door deze vervroegde terugbetaling.

Na de sterke stijging van de rente zijn het aantal verzoeken om vervroegde terugbetaling van beroepskredieten en de verliezen die de bank lijdt als gevolg van deze vervroegde terugbetaling sterk gedaald. De omvang en het bedrag van mogelijke funding loss vergoedingen zijn onbelangrijk geworden. Bijgevolg is de provisie die de potentiële globale financiële impact van het risico in verband met geschillen en settlements over funding loss vergoeding gedeeltelijk dekte, opgeheven omdat het risico verwaarloosbaar is geworden en niet langer hoeft te worden gedekt en de portefeuille van bestaande geschillen over funding loss vergoeding is aanzienlijk afgenomen.

Indien relevant, wordt er echter nog steeds een specifieke provisie getroffen voor bestaande geschillen. De provisies worden voortdurend opnieuw geëvalueerd in het licht van veranderende specifieke omstandigheden.

Onderzoek naar de “Panama Papers”

Deze paragrafen worden enkel vermeld met het oog op volledigheid, hoewel de onderstaande kwesties geen betrekking hebben op een geschil. Op 5 december 2017 deed de politie onder leiding van de onderzoeksrechter van Brussel een huiszoeking in het hoofdkantoor van Belfius Bank in het kader van de Belgische parlementaire commissie over de “Panama Papers”. De Bank werd ondervraagd als getuige en werd niet beschuldigd van enige wanpraktijken. De reikwijdte van het onderzoek bestaat erin vast te stellen of er overtredingen op de witwaswetgeving zijn gebeurd en na te gaan wat de link is tussen Belfius Bank (of zijn voorgangers) en, onder meer, Experta en Dexia Banque Internationale à Luxembourg (nl. voormalige entiteiten van de groep Dexia).

Tot dusver ontving Belfius Bank geen verdere informatie sinds voornoemde huiszoeking plaatsvond.

Gerechtelijk onderzoek met betrekking tot de activiteiten van een onafhankelijk bankagentschap

Belfius Bank werd in verdenking stelling uitgebracht met betrekking tot haar vermoedelijke rol in verband met potentiële frauduleuze activiteiten die zouden gepleegd zijn met behulp van een directeur van een zelfstandig agentschap van Belfius Bank in overtreding met meerdere (bancaire) regelgevingen. Na raadpleging van het strafdossiers, blijft Belfius er van overtuigd dat ze over voldoende waardevolle argumenten beschikt om de vordering ontoelaatbaar en/of ongegrond te laten verklaren. Er werden geen provisies aangelegd voor dit dossier.

6.7. Achtergestelde schulden

1. Niet gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies

	Geamortiseerde kostprijs	
(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
ACHTERGESTELDE CONVERTEERBARE SCHULDEN	0	0
ACHTERGESTELDE, NIET-CONVERTEERBARE SCHULDEN	1.642.749	1.547.204
Eeuwigdurende achtergestelde schulden	159.380	141.877
Achtergestelde schulden met bepaalde looptijd	1.483.370	1.405.327
TOTAAL	1.642.749	1.547.204
HYBRIDE KAPITAALINSTRUMENTEN EN TERUGBETAALBARE PREFERENTE AANDELEN	0	0

De achtergestelde schulden daalden met 96 miljoen EUR, -5,8%, tot 1,5 miljard EUR (31 december 2021 1,6 miljard EUR) door de terugbetaling van twee achtergestelde leningen die op eindvervaldag kwamen in 1H 2022 ten belope van 75 miljoen EUR en door de call in 2H 2022 van een Tier 2 achtergestelde lening voor een bedrag van 18 miljoen EUR.

2. Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies

Nihil.

3. Analyse kasstromen en non cash posten

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
OPENINGSBALANS	1.150.681	1.642.749
KASSTROMEN		
Uitgifte van achtergestelde schulden	497.160	0
Terugbetaling van achtergestelde schulden	0	(92.219)
NON CASH POSTEN		
Wisselkoersverschillen	(5.545)	(11.101)
Werkelijke rentevoet	453	7.775
EINDBALANS	1.642.749	1.547.204

In 2022 heeft Belfius twee achtergestelde leningen terugbetaald die op eindvervaldag kwamen ten belope van 75 miljoen EUR en een Tier 2 achtergestelde lening gecalled voor een bedrag van 18 miljoen EUR.

In 2021 heeft Belfius 0,5 miljard EUR fixed rate Tier 2 achtergestelde notes uitgegeven om bij te dragen tot de MREL vereisten.

4. Uitsplitsing volgens looptijd en rentevoet

Zie toelichting 9.4, 9.5 en 9.6.

5. Uitsplitsing van de reële waarde

Zie toelichting 9.1.

6. Gegevens voor elke achtergestelde lening

Referentie-nummer	Munt	Bedrag in duizenden van de munteenheid	Vervaldag of modaliteiten voor de looptijd	a) Omstandigheden waarin de onderneming deze lening vervroegd moet terugbetalen b) Voorwaarden voor de achterstelling c) Voorwaarden voor de omzetting	Vergoedingsvoorwaarden	Waarde in het reglementair eigen vermogen in duizenden EUR
1.	EUR	17.500	onbepaald (call datum: 29/12/2023)	a) mogelijk vanaf call datum, met akkoord van ECB, nadien op het einde van elke volgende periode van 12 jaar b) geen specifieke voorwaarden c) nihil	4,609% tot 29/12/2023, nadien IRS 12j + 200 bp	17.500
2.	EUR	50.000	onbepaald (call datum: 15/07/2023)	a) mogelijk vanaf call datum, met akkoord van ECB, nadien op het einde van elke volgende periode van 12 jaar b) geen specifieke voorwaarden c) nihil	5,348% tot 15/07/2023, nadien IRS 12j + 200 bp	50.000
3.(1)	JPY	10.000.000	11/09/2025	a) niet van toepassing b) geen specifieke voorwaarden c) nihil	6,1% multicurrency	38.256
4.(1)	JPY	10.000.000	11/09/2025	a) niet van toepassing b) geen specifieke voorwaarden c) nihil	6,05% multicurrency	38.256
5.	EUR	72.000	onbepaald (call datum: 1/01/2025)	a) mogelijk vanaf call datum, met akkoord van ECB, nadien jaarlijks b) geen specifieke voorwaarden c) nihil	6,25% tot 01/01/2025, nadien Euribor 3m + 417 bp	72.000
6.	EUR	548.324	11/05/2026	a) niet van toepassing b) geen specifieke voorwaarden c) nihil	3,125%	368.452
7.	EUR	199.455	15/03/2028 (call datum: 15/3/2023)	a) mogelijk vanaf call datum, met akkoord van ECB b) geen specifieke voorwaarden c) nihil	1,625% tot 15/03/2023 nadien IRS 5j + 123 bp	199.455
8.(2)	EUR	497.083	onbepaald (call datum: 16/4/2025)	a) mogelijk vanaf call datum, met akkoord van ECB, nadien halfjaarlijks b) geen specifieke voorwaarden c) nihil	3,625% tot 16/04/2025 nadien herzienbaar elke 5 jaar	497.083
9.	EUR	497.441	6/04/2034 (call datum: van 6/01/2029 tot 6/04/2029)	a) mogelijk vanaf call datum, met akkoord van ECB b) geen specifieke voorwaarden c) nihil	1,25% tot calldatum nadien EUR Midswap 5j + 130bp	497.441

(1) De rentestructuur besloten in het contract wordt beschouwd als niet nauw verbonden met het basiscontract; bijgevolg werd het afgesplitst en als een afzonderlijk afgeleid instrument gepresenteerd op de balans.
(2) Uitgifte van 500 miljoen EUR (nominale waarde) Additional Tier-1 instrumenten (AT1), die voldoen aan de CRR/CRD IV voorwaarden voor bijkomend eigen vermogen. Deze AT1 obligatie werd geanalyseerd volgens IAS 32 en wordt geboekt als een eigenvermogensinstrument en is bijgevolg niet opgenomen in het totaal van de toelichting 6.7. (achtergestelde leningen).

6.8. Overige verplichtingen

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
OVERIGE VERPLICHTINGEN (UITGEZONDERD VERZEKERINGSACTIVITEITEN)	1.217.092	1.317.374
Gelopen kosten	68.180	65.153
Uitgestelde opbrengsten	23.278	49.513
Subsidies	0	0
Overige toegekende ontvangen bedragen	542	11
Salarissen en sociale lasten (te betalen)	147.264	169.341
Uit te keren dividend aan aandeelhouders	0	0
Bedrijfsbelastingen	70.016	71.334
Bouwprojecten	0	0
Hangende betalingen aan klanten en schulden aan dienstverleners	543.964	541.552
Hangende betalingen van leasingcontracten	105.381	95.007
Hangende betalingen van factoringactiviteiten	258.469	325.463
Uitgestelde winst op dag één DOP	0	0
OVERIGE VERPLICHTINGEN SPECIFIEK VOOR VERZEKERINGSACTIVITEITEN	159.940	155.982
Schulden voor deposito's van cessionarissen	92.346	93.653
Schulden voortvloeiend uit directe verzekeringstransacties	55.282	48.763
Schulden voortvloeiend uit herverzekeringstransacties	12.312	11.927
Andere verzekeringsverplichtingen	0	1.638
TOTAAL	1.377.031	1.473.356

De overige schulden stegen in vergelijking met 2021, voornamelijk als gevolg van een stijging van de uitstaande betalingen van factoringactiviteiten, uitgestelde opbrengsten en salarissen en sociale lasten, gedeeltelijk gecompenseerd door een daling van de uitstaande betalingen van leasingcontracten.

VII. Toelichtingen bij de geconsolideerde resultatenrekening

(Sommige totalen kunnen afwijken als gevolg van afrondingen.)

Belangrijke posten in de resultatenrekening
We verwijzen naar hoofdstuk "Financiële resultaten" in het beheersverslag.

7.1. Renteopbrengsten – rentekosten

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
RENTEOPBRENGSTEN	3.357.376	3.720.738
RENTEOPBRENGSTEN OP FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN GEAMORTISEERDE KOSTPRIJS	2.391.095	2.797.847
Kas en tegoeden bij centrale banken	0	153.029
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	5.821	45.627
Leningen en voorschotten	1.885.729	2.124.640
Schuldbewijzen uitgegeven door publiekrechtelijke lichamen	327.057	280.061
Andere schuldbewijzen	171.582	193.228
Andere	905	1.261
RENTEOPBRENGSTEN OP FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN REËLE WAARDE VIA DE OVERIGE ONDERDELEN VAN HET TOTAALRESULTAAT	87.145	88.210
Leningen en voorschotten	1.211	6.339
Schuldbewijzen uitgegeven door publiekrechtelijke lichamen	59.174	56.203
Andere schuldbewijzen	26.760	25.669
RENTEOPBRENGSTEN OP FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN REËLE WAARDE VIA WINST OF VERLIES	599.325	670.340
Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa	8.454	860
Verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	69.433	56.798
Leningen en voorschotten	40.611	34.908
Schuldbewijzen uitgegeven door publiekrechtelijke lichamen	479	189
Andere schuldbewijzen	28.343	21.701
Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden	152.025	139.392
Derivaten als afdekkingsinstrumenten	369.415	473.290
RENTEOPBRENGSTEN OP VERPLICHTINGEN (NEGATIEVE INTEREST)	279.811	164.341
RENTEKOSTEN	(1.356.009)	(1.640.450)
RENTEKOSTEN OP VERPLICHTINGEN NIET GEWAARDEERD TEGEN REËLE WAARDE VIA WINST OF VERLIES	(272.063)	(445.701)
Schulden aan en deposito's van kredietinstellingen	(3.366)	(37.452)
Schulden aan en deposito's van klanten	(95.139)	(161.826)
Uitgegeven schuldbewijzen	(140.283)	(201.987)
Leaseverplichting	(703)	(674)
Achtergestelde schulden	(31.474)	(42.306)
Andere	(1.099)	(1.457)
RENTEKOSTEN OP VERPLICHTINGEN GEWAARDEERD TEGEN REËLE WAARDE VIA WINST OF VERLIES	(877.857)	(1.067.686)
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	(5.686)	(5.887)
Financiële verplichtingen aangeduid tegen reële waarde	(82.949)	(72.797)
Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden	(100.017)	(137.153)
Derivaten als afdekkingsinstrumenten	(689.205)	(851.848)
RENTEKOSTEN OP FINANCIËLE ACTIVA (NEGATIEVE INTEREST)	(206.089)	(127.063)
NETTORENTEOPBRENGSTEN[1]	2.001.367	2.080.288

(1) Rentebaten en -lasten worden voor alle rentedragende instrumenten op transactiebasis in de winst-en-verliesrekening opgenomen op basis van de effectieve-rentemethode. We verwijzen naar het hoofdstuk "Boekhoudkundige principes".

Nettorenteopbrengst steeg met 78,9 miljoen EUR, 3,9%, tot 2.080 miljoen EUR (31 december 2021: 2.001 miljoen EUR), voornamelijk dankzij de toegenomen bijdrage van de Belfius-bankgroep (+129 miljoen EUR) als gevolg van de combinatie van hogere uitstaande volumes leningen tegen een stabiliserende gemiddelde marge en deposito volumes aan verbeterde marges. De nettorenteopbrengst van Belfius Insurance daalde met 50 miljoen EUR door lagere uitstaande bedragen in tak 21.

De ontvangen en in 2022 geboekte rente van de ECB/NBB centrale bank op de TLTRO III-financiering bedraagt 72 miljoen EUR (tegen 155 miljoen EUR in 2021).

De voorwaarden van het TLTRO programma over de periode van 24 juni 2021 tot 23 juni 2022 werden vervuld en daarom werd er rekening gehouden met een extra verlaging met 50 basispunten in de effectieve rente over die periode. Na 23 juni 2022, wordt een inschatting van de rentevoet toegepast (gelinkt aan de gemiddelde rentevoet van de depositofaciliteit) voor de bepaling van de effectieve rentevoet.

7.2. Dividenden

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa	11.625	20.508
Financiële activa geboekt tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	61.229	51.103
Verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	0	0
TOTAAL	**72.853**	**71.611**

7.3. Nettoresultaat uit ondernemingen in vermogensmutatie

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Resultaat van ondernemingen in vermogensmutatie, voor belastingen	3.558	4.568
Aandeel van belastingen	(1.108)	(575)
Waardeverminderingen op goodwill	0	0
TOTAAL	**2.449**	**3.993**

7.4. Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via resultatenrekening

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Nettoresultaat uit handelsdoeleinden	70.461	(2.379)
Nettoresultaat uit financiële activa geboekt tegen reële waarde via resultatenrekening en resultaat uit de gerelateerde afgeleide producten	0	0
Resultaat uit verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	(30.379)	(90.022)
Leningen en voorschotten	(28.502)	(62.118)
Schuldbewijzen uitgegeven door publiekrechtelijke lichamen	540	(3.144)
Andere schuldbewijzen	(2.495)	(25.139)
Eigenvermogensinstrumenten	77	379
Nettoresultaat uit verplichtingen geboekt tegen reële waarde via resultatenrekening en resultaat uit de gerelateerde afgeleide producten (uitgezonderd eigen kredietrisico's)	2.114	(1.093)
Nettoresultaat uit afdekkingen	(17.222)	118.317
TOTAAL	**24.973**	**24.822**

Het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via resultatenrekening daalde met 0,2 miljoen EUR tot 24,8 miljoen EUR (31 december 2021:25,0 miljoen EUR). Het nettoresultaat uit handelsdoeleinden daalde met 73 miljoen EUR tot -2 miljoen EUR op 31 december 2022. Deze lijn bevat tevens de wijzigingen in reële waarde van de economische afdekkingen via winst of verlies (dit zijn financiële instrumenten die niet gekwalificeerd worden als boekhoudkundige afdekking) en bedragen -92 miljoen EUR, inclusief het resultaat van de swaps ter indekking van de inefficiëntie ten belope van -151 miljoen EUR. Het nettoresultaat uit verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële instrumenten met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies daalde met 60 miljoen EUR tot -90 miljoen EUR eind 2022, voornamelijk door de impact van gestegen rentevoeten, toegenomen kredietspreads

en verslechterde aandelenmarkten. Het nettoresultaat uit afdekkingen steeg met 136 miljoen EUR tot 118 miljoen EUR eind 2022 en werd onder meer positief beïnvloed door basisspreads en basisrisico's. Het resultaat van de economische afdekking van "Resultaat uit verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies" en "Nettoresultaat uit afdekkingen" worden gerubriceerd als nettoresultaat uit handelsdoeleinden.

Nettoresultaat uit handelsdoeleinden

De netto handelsinkomsten daalden met 73 miljoen EUR tot -2 miljoen EUR op 31 december 2022, voornamelijk door toegenomen kredietspreads. De netto handelsinkomsten bevatten tevens de wijzigingen in reële waarde van de economische afdekkingen van "Resultaat uit verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies" van 59 miljoen EUR en het "Nettoresultaat uit afdekkingen" ten belope van -151 miljoen EUR, die het valutarisico afdekt ten belope van 50 miljoen EUR en waarvan de kost is opgenomen in het nettorenteresultaat.

Het totale bedrag dat op de balans is opgenomen als "credit value adjustments" bedraagt -52 miljoen EUR eind 2022 (tegen -51 miljoen EUR eind 2021), terwijl het totale bedrag op de balans van de "debit value adjustment" 11 miljoen EUR bedraagt eind 2022 (tegen 3 EUR miljoen eind 2021). Het totale bedrag op de balans met betrekking tot de "funding value adjustments" bedraagt -35 miljoen EUR eind 2022 (tegen -61 miljoen EUR eind 2021).

De totale impact op de resultatenrekening van credit value adjustments bedraagt -0,3 miljoen EUR in 2022 (tegen 27 miljoen EUR in 2021), en de evolutie van de blootstellingen, voor "debit value adjustments" bedraagt 9 miljoen EUR in 2022 (tegen 0,6 miljoen EUR in 2021) en voor "funding value adjustments" 26 miljoen EUR in 2022 (tegen 9 miljoen EUR in 2021). De belangrijkste redenen voor de veranderingen in de XVA zijn de duidelijke stijging van de rente en de hogere kredietspreads.

Resultaat uit verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies

Het nettoresultaat van de financiële instrumenten daalde met 60 miljoen EUR. De niet-SPPI-conforme gestructureerde leningen, zoals weergegeven in de lijn "Leningen en voorschotten" werden negatief geïmpacteerd door hogere rentevoeten, wat resulteerde in negatieve reële-waardeveranderingen. De "Overige schuldbewijzen" daalden, voornamelijk door negatieve reële-waardeveranderingen op fondsen van Befius Insurance (beschouwd als niet-SPPI-conforme obligaties) wegens slechter presterende aandelenmarkten. Afdekkingen van deze instrumenten worden geclassificeerd onder nettoresultaat uit handelsdoeleinden.

Nettoresultaat uit afdekkingen

Het nettoresultaat van hedge accounting bedraagt 118 miljoen EUR (2021: -17 miljoen EUR) en werd onder meer positief beïnvloed door evoluties van bepaalde basisspreads en basisrisico's.

Belfius beheert de basisrisico's via bijkomende derivaten (economische afdekkingen) waarvoor geen hedge accounting is opgezet. Het resultaat van de impact van deze afdekkingen werd voor een bedrag van -151 miljoen EUR (2021: +7 miljoen EUR) geboekt in de lijn "Nettoresultaat uit handelsdoeleinden". Het gaat voornamelijk om swaps afdekkingen van afdekkingsinefficiëntie.

Resultaat uit afdekkingen

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
REËLE-WAARDEAFDEKKINGEN	(17.432)	94.411
Verandering in reële waarde van het afgedekte bestanddeel toe te schrijven aan het afgedekte risico	(47.866)	(2.724.172)
Veranderingen in reële waarde van afdekkingsderivaten	30.434	2.818.582
KASSTROOMAFDEKKING	0	0
AFDEKKING VAN HET RENTERISICO VAN EEN PORTEFEUILLE	210	23.906
Verandering in reële waarde van het afgedekte bestanddeel	(483.842)	(707.783)
Veranderingen in reële waarde van afdekkingsderivaten	484.052	731.689
TOTAAL	(17.222)	118.317

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
STOPZETTING VAN KASSTROOMAFDEKKING (KASSTROMEN ZULLEN NOG STEEDS NAAR VERWACHTING PLAATSVINDEN) - BEDRAGEN OPGENOMEN IN DE RENTEMARGE	152	93

De effectiviteitstesten werden ten allen tijde gerespecteerd.

Voor meer details verwijzen we naar toelichting 5.6. Derivaten.

7.5. Nettoresultaat uit investeringen en verplichtingen

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN GEAMORTISEERDE KOSTPRIJS (DIE GEEN SPECIFIEKE WAARDEVERMINDERING HEBBEN ONDERGAAN)	1.070	1.476
Winsten op andere schuldbewijzen	1.070	1.475
FINANCIËLE ACTIVA GEBOEKT TEGEN REËLE WAARDE VIA OVERIGE ONDERDELEN VAN HET TOTAALRESULTAAT (DIE GEEN SPECIFIEKE WAARDEVERMINDERINGEN HEBBEN ONDERGAAN)	1.595	9.647
Winsten op leningen en voorschotten	26	165
Winsten op schuldbewijzen uitgegeven door publiekrechtelijke lichamen	724	9.133
Winsten op andere schuldbewijzen	845	349
VERKOOP VAN ACTIVA AANGEHOUDEN VOOR VERKOOP	0	12.920
Winsten op verkoop activa aangehouden voor verkoop	0	12.920
ANDERE	15.195	36.194
Winsten op materiële vaste activa	15.195	35.439
Overige winsten	0	755
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN GEWAARDEERD TEGEN GEAMORTISEERDE KOSTPRIJS	15	4
Winsten op verplichtingen	15	4
TOTALE WINST	17.875	60.240
FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN GEAMORTISEERDE KOSTPRIJS (DIE GEEN SPECIFIEKE WAARDEVERMINDERING HEBBEN ONDERGAAN)	(1.960)	(962)
Verliezen op andere schuldbewijzen	(1.960)	(962)
FINANCIËLE ACTIVA GEBOEKT TEGEN REËLE WAARDE VIA OVERIGE ONDERDELEN VAN HET TOTAALRESULTAAT (DIE GEEN SPECIFIEKE WAARDEVERMINDERINGEN HEBBEN ONDERGAAN)	(612)	(2.552)
Verliezen op leningen en voorschotten	(111)	(1.097)
Verliezen op schuldbewijzen uitgegeven door publiekrechtelijke lichamen	(197)	(1.221)
Verliezen op andere schuldbewijzen	(304)	(233)
VERKOOP VAN ACTIVA AANGEHOUDEN VOOR VERKOOP	(13)	(13)
Verliezen op verkoop activa aangehouden voor verkoop	(13)	(13)
ANDERE	(445)	(306)
Verliezen op materiële vaste activa	(160)	(63)
Overige verliezen	(285)	(243)
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN GEWAARDEERD TEGEN GEAMORTISEERDE KOSTPRIJS	(3)	(6)
Verliezen op verplichtingen	(3)	(6)
TOTAAL VERLIES	(3.033)	(3.838)
TOTAAL NETTORESULTAAT UIT INVESTERINGEN EN VERPLICHTINGEN	14.842	56.401

Het nettoresultaat uit investeringen en verplichtingen steeg met 41,6 miljoen EUR, 280,0%, tot 56 miljoen EUR (31 december 2021: 15 miljoen EUR).

Belfius realiseerde 35,4 miljoen EUR meerwaarden op de verkoop van materiële vaste activa, voornamelijk op de gedeeltelijke verkoop van het Pacheco-gebouw (22,2 miljoen EUR) en op de verkoop van verschillende bankkantoren (12,3 miljoen EUR). In 2021 werden 15 miljoen EUR meerwaarden gerealiseerd, voornamelijk op de verkoop van verschillende bankkantoren en op de verkoop van een gebouw in Mechelen. In 2022 werd ook een meerwaarde van 12,9 miljoen EUR gerealiseerd op de verkoop van Alysea (een dochteronderneming die investeert in een rusthuis in Luxemburg).

Bovendien heeft Belfius Insurance in 2022 meerwaarden gerealiseerd op de verkoop van obligaties, ten belope van 10 miljoen EUR, gedeeltelijk gecompenseerd door 1 miljoen EUR minderwaarden (vergeleken met geen gerealiseerde resultaten uit de verkoop van obligaties in 2021).

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de gerealiseerde winsten en verliezen die voortvloeien uit uitboekingen van financiële instrumenten met en zonder verminderde kredietwaardigheid. Deze gerealiseerde winsten en verliezen kunnen opgenomen worden onder de lijn "Nettoresultaat uit investeringen en verplichtingen" voor de schuldinstrumenten zonder verminderde kredietwaardigheid gewaardeerd tegen reële waarde via overige onderdelen van het totaalresultaat (toelichting 7.5.) of onder de lijn "Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen" voor de schuldinstrumenten met verminderde kredietwaardigheid en de leningen en voorschotten zonder verminderde kredietwaardigheid (toelichting 7.13.).

1. Gerealiseerde winsten of verliezen die voortvloeien uit verwijdering uit de balans van financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs (met verminderde kredietwaardigheid en zonder verminderde kredietwaardigheid)

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
WINSTEN DIE VOORTVLOEIEN UIT VERWIJDERING UIT DE BALANS VAN FINANCIËLE ACTIVA (ZONDER VERMINDERDE KREDIETWAARDIGHEID) GEWAARDEERD TEGEN GEAMORTISEERDE KOSTPRIJS	**2.801**	**2.380**
Winsten op leningen en voorschotten	759	499
Winsten op schuldbewijzen uitgegeven door publiekrechtelijke lichamen	226	345
Winsten op andere schuldbewijzen	1.816	1.536
WINSTEN DIE VOORTVLOEIEN UIT VERWIJDERING UIT DE BALANS VAN FINANCIËLE ACTIVA MET VERMINDERDE KREDIETWAARDIGHEID GEWAARDEERD TEGEN GEAMORTISEERDE KOSTPRIJS	**10.890**	**12.477**
Winsten op leningen en voorschotten met verminderde kredietwaardigheid	10.890	12.477
VERLIEZEN DIE VOORTVLOEIEN UIT VERWIJDERING UIT DE BALANS VAN FINANCIËLE ACTIVA (ZONDER VERMINDERDE KREDIETWAARDIGHEID) GEWAARDEERD TEGEN GEAMORTISEERDE KOSTPRIJS	**(4.312)**	**(5.742)**
Verliezen op leningen en voorschotten	(2.083)	(1.393)
Verliezen op schuldbewijzen uitgegeven door publiekrechtelijke lichamen	(70)	(3.062)
Verliezen op andere schuldbewijzen	(2.159)	(1.287)
WINSTEN DIE VOORTVLOEIEN UIT VERWIJDERING UIT DE BALANS VAN FINANCIËLE ACTIVA MET VERMINDERDE KREDIETWAARDIGHEID GEWAARDEERD TEGEN GEAMORTISEERDE KOSTPRIJS	**(10.759)**	**(12.757)**
Verliezen op leningen en voorschotten met verminderde kredietwaardigheid	(10.759)	(12.757)

2. Gerealiseerde winsten of verliezen die voortvloeien uit verwijdering uit de balans van schuldinstrumenten gewaardeerd tegen de reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat (met verminderde kredietwaardigheid en zonder verminderde kredietwaardigheid)

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
WINSTEN DIE VOORTVLOEIEN UIT VERWIJDERING UIT DE BALANS VAN FINANCIËLE ACTIVA (ZONDER VERMINDERDE KREDIETWAARDIGHEID) GEWAARDEERD TEGEN DE REËLE WAARDE VIA DE OVERIGE ONDERDELEN VAN HET TOTAALRESULTAAT	**1.595**	**9.647**
Winsten op leningen en voorschotten	26	165
Winsten op schuldbewijzen uitgegeven door publiekrechtelijke lichamen	724	9.133
Winsten op andere schuldbewijzen	845	349
WINSTEN DIE VOORTVLOEIEN UIT VERWIJDERING UIT DE BALANS VAN FINANCIËLE ACTIVA MET VERMINDERDE KREDIETWAARDIGHEID GEWAARDEERD TEGEN DE REËLE WAARDE VIA DE OVERIGE ONDERDELEN VAN HET TOTAALRESULTAAT	**0**	**0**
VERLIEZEN DIE VOORTVLOEIEN UIT VERWIJDERING UIT DE BALANS VAN FINANCIËLE ACTIVA (ZONDER VERMINDERDE KREDIETWAARDIGHEID) GEWAARDEERD TEGEN DE REËLE WAARDE VIA DE OVERIGE ONDERDELEN VAN HET TOTAALRESULTAAT	**(612)**	**(2.552)**
Verliezen op leningen en voorschotten	(111)	(1.097)
Verliezen op schuldbewijzen uitgegeven door publiekrechtelijke lichamen	(197)	(1.221)
Verliezen op andere schuldbewijzen	(304)	(233)
VERLIEZEN DIE VOORTVLOEIEN UIT VERWIJDERING UIT DE BALANS VAN FINANCIËLE ACTIVA MET VERMINDERDE KREDIETWAARDIGHEID GEWAARDEERD TEGEN DE REËLE WAARDE VIA DE OVERIGE ONDERDELEN VAN HET TOTAALRESULTAAT	**0**	**0**

7.6. Honoraria en ontvangen - betaalde provisies

	31/12/21			31/12/22		
(In duizend EUR)	Ontvangen	Betaald	Netto	Ontvangen	Betaald	Netto
Provisies op gemeenschappelijke beleggingsfondsen beheerd door derden	380.380	(67.508)	312.872	386.893	(67.987)	318.906
Verzekeringsactiviteiten	129.623	(4.042)	125.580	148.803	(4.546)	144.256
Kredietactiviteit	45.511	(5.579)	39.932	51.229	(6.826)	44.403
Aankoop en verkoop van effecten	16.324	(934)	15.391	17.489	(1.417)	16.072
Aankoop en verkoop van beleggingsfondsen	58.920	(28)	58.892	43.212	(3)	43.209
Betalingsdiensten	195.669	(66.654)	129.015	227.288	(72.891)	154.397
Provisies aan niet-exclusieve makelaars	1.837	(12.476)	(10.639)	1.400	(13.287)	(11.887)
Diensten met betrekking tot effecten, uitgezonderd bewaring	5.909	(1.620)	4.289	5.641	(1.587)	4.054
Bewaring	32.605	(3.759)	28.847	31.694	(4.601)	27.093
Uitgiftes en plaatsingen van effecten	9.965	(5.040)	4.926	7.471	(5.255)	2.216
Effectiseringsvergoedingen	177	0	177	160	0	160
Adviesdiensten en discretionair beheer	42.144	(7.819)	34.325	42.417	(3.589)	38.828
Verrekening en afwikkeling	12.629	(5.076)	7.554	10.946	(6.164)	4.782
Uitlening van effecten	6.196	(0)	6.195	2.791	(7)	2.783
Financiële waarborgen	4.107	(4.199)	(92)	3.589	(3.250)	339
Beyond banking and insurance	253	(13)	240	1.835	(1.234)	601
TOTAAL	942.249	(184.745)	757.504	982.858	(192.643)	790.215

Nettocommissieopbrengst steeg met 32,7 miljoen EUR, 4,3%, tot 790 miljoen EUR (31 december 2021: 758 miljoen EUR). De stijging is voornamelijk toe te schrijven aan een toename van commissies op betaaldiensten (+25 miljoen EUR) door gestegen transacties en de implementatie van het Private Membership, alsook door een stijging van de commissies op verzekeringsactiviteiten (+19 miljoen EUR), in lijn met de commerciële dynamiek. De commissieopbrengsten op vermogensbeheer daalden met 10 miljoen EUR als gevolg van de daling in de financiële markten en een afname van investeringstransacties in beleggingsfondsen.

7.7. Verzekeringsresultaten

Belfius heeft ervoor gekozen om de cijfers voor de technische resultaten van verzekeringsactiviteiten te presenteren inclusief de intragroepsverrichtingen tussen de bank- en de verzekeringsentiteiten, aangezien deze voornamelijk betrekking hebben op de verzekeringscontracten tussen de bank en de verzekeringsentiteiten van de groep en de distributievergoedingen die door de verzekeraar aan de bank worden betaald. Zie toelichting 7.6. "Honoraria en ontvangen - betaalde provisies" voor meer details over de inkomsten uit provisies uit verzekeringsactiviteiten.

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
BRUTO VERDIENDE PREMIES		
In de geconsolideerde winst-en-verliesrekening (zoals gepresenteerd op de resultatenrekening)	1.506.818	1.896.220
Intragroepstransacties	6.315	7.209
Bruto verdiende premies inclusief intragroepstransacties	1.513.133	1.903.429

1. Overzicht per activiteit

Voor de uitsplitsing van de bijdrage van Belfius Bank en Belfius Verzekeringen in het groepsresultaat wordt verwezen naar toelichting 4. "Operationele segmentrapportering" deel B, segmentering volgens omvang van de bijdrage. De bijdrage tot het "Technisch resultaat" verwijst ook naar de resultatenrekening IX. "Technisch resultaat van de verzekeringsactiviteiten", aangezien enkel de verzekeringsactiviteiten op deze lijn worden gerapporteerd.

De verdere uitsplitsing van de bijdrage van Belfius Verzekeringen in de activiteiten Leven, Niet-leven en Niet-technisch is gebaseerd op de resultaten van de verzekeringsactiviteiten en de overeenkomstige beleggingsportefeuilles.

A. Geconsolideerde resultatenrekening

	31/12/21				31/12/22			
(In duizend EUR)	Leven	Niet-Leven	Niet-Technisch	Totaal	Leven	Niet-Leven	Niet-Technisch	Totaal
OPBRENGSTEN	302.312	210.575	26.320	539.207	337.664	226.245	2.920	566.829
Technisch resultaat[1]	(102.753)	175.669	0	72.916	(51.999)	202.110	0	150.111
Bruto verdiende premies	748.961	764.173	0	1.513.133	1.106.188	797.241	0	1.903.429
Overige technische opbrengsten en kosten	(851.714)	(588.504)	0	(1.440.218)	(1.158.186)	(595.131)	0	(1.753.317)
Financieel resultaat	381.901	34.741	24.561	441.203	360.101	24.084	(391)	383.795
Renteopbrengsten, Rentekosten, Dividenden	371.800	35.070	20.684	427.554	326.762	27.944	16.286	370.992
Nettoresultaat uit investeringen en verplichtingen	1.202	6	(283)	925	40.166	76	(268)	39.974
Nettoresultaat uit ondernemingen in vermogensmutatie, Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via resultatenrekening, Overige opbrengsten, Overige kosten	8.900	(335)	4.160	12.725	(6.827)	(3.935)	(16.410)	(27.171)
Ontvangen provisies en honoraria, Betaalde provisies en honoraria	23.164	165	1.759	25.088	29.562	51	3.311	32.923
KOSTEN	(74.847)	(158.625)	(23.166)	(256.638)	(81.970)	(177.589)	(23.284)	(282.844)
Waardeverminderingen op leningen en voorschotten en voorzieningen voor kredietverbintenissen, Waardeverminderingen op goodwill	(519)	233	247	(39)	(13.341)	(201)	(963)	(14.505)
Waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	(3)	0	(847)	(850)	(12)	0	(1.323)	(1.335)
NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN	226.944	52.183	2.554	281.681	242.342	48.455	(22.651)	268.146
Belastingen	(49.906)	(11.137)	(1.086)	(62.130)	(49.770)	(9.951)	4.786	(54.935)
NETTORESULTAAT	177.037	41.046	1.467	219.551	192.572	38.504	(17.865)	213.211
Aandeel minderheidsbelangen	(0)	0	630	630	0	0	819	819
Aandeel van de aandeelhouders van de moedermaatschappij	177.037	41.046	837	218.920	192.572	38.504	(18.684)	212.393

(1) Resultatenrekening IX. Technisch resultaat uit verzekeringsactiviteiten.

B. Geconsolideerde balans

(In duizend EUR)	31/12/21 Leven	31/12/21 Niet-Leven	31/12/21 Niet-Technisch	31/12/21 Totaal	31/12/22 Leven	31/12/22 Niet-Leven	31/12/22 Niet-Technisch	31/12/22 Totaal
TECHNISCHE VOORZIENINGEN VAN VERZEKERINGS-MAATSCHAPPIJEN								
Technische voorzieningen uit hoofde van verzekeringscontracten	10.727.342	1.470.179	0	12.197.521	10.051.018	1.452.454	0	11.503.472
Technische voorzieningen unit-linked	4.245.672	0	0	4.245.672	3.969.934	0	0	3.969.934
Deel van de herverzekeraars in de technische voorzieningen	12.313	118.577	0	130.890	11.403	127.561	0	138.964

Het technisch resultaat uit verzekeringsactiviteiten Leven en Niet-Leven steeg met 77,2 miljoen EUR tot een opbrengst van 150 miljoen EUR (31 december 2021: een opbrengst van 73 miljoen EUR).

Het technisch resultaat uit verzekeringsactiviteiten Leven verbeterde met 51 miljoen EUR tot een verlies van -52 miljoen EUR. De gegarandeerde rentekost daalde met 18 miljoen EUR door een afname van het uitstaande volume in tak 21. Daarnaast heeft Belfius Insurance een terugname van voorzieningen voor verzekering Leven geboekt van 48 miljoen EUR, in overeenstemming met het Risk Appetite Framework (RAF) (in vergelijking met een terugname van 15 miljoen EUR in 2021).

In Niet-Leven verbeterde de technische marge met 26 miljoen EUR tot 202 miljoen EUR. De technische marge werd positief beïnvloed door de stijging van de bruto verdiende premies en de realisatie van boni op schadegevallen van voorgaande jaren (25 miljoen EUR). De schadelast voor natuurrampen en catastrofes (incl. herverzekering) bedraagt 33,8 miljoen EUR in 2022, in vergelijking met 27,5 miljoen EUR in 2021. De schadelast voor natuurrampen in 2022 resulteert voornamelijk uit de stormen Dudley, Eunice en Franklin in februari 2022 (25 miljoen EUR). De resultaatsimpact is gelimiteerd dankzij herverzekeringstussenkomst ten belope van 30,5 miljoen EUR. Bovendien steeg de gemiddelde schadelast door de impact van de inflatie. Ten gevolge van de herbeoordeling van de technische voorzieningen werd in de eerste helft van 2022 een terugname van voorzieningen voor schadegevallen geboekt van 8 miljoen EUR in overeenstemming met het Risk Appetite Framework (in vergelijking met geen terugname in 2021).

2. Bruto verdiende premies Leven

(In duizend EUR)	31/12/21 Verzekerings-contracten	31/12/21 Beleggings-contracten met DPF	31/12/21 Totaal	31/12/22 Verzekerings-contracten	31/12/22 Beleggings-contracten met DPF	31/12/22 Totaal
Bruto ontvangen premies	538.241	210.719	748.961	494.118	612.070	1.106.188
Wijziging in brutovoorziening voor niet-verdiende premie (UPR)	0	0	0	0	0	0
BRUTO VERDIENDE PREMIES	538.241	210.719	748.961	494.118	612.070	1.106.188

(In duizend EUR)	31/12/2021	31/12/2022
BRUTO ONTVANGEN PREMIES LEVEN	748.961	1.106.188
Rechtstreekse zaken	748.961	1.106.188
Aangenomen herverzekering	0	0

(In duizend EUR)	31/12/2021	31/12/2022
BRUTO ONTVANGEN PREMIES UNIT-LINKED	333.220	238.382

3. Verzekeringsresultaten Niet-Leven per productgroep

(In duizend EUR)	Bruto verdiende premies	Schadelast en andere technische lasten	Acquisitie-commissie-lonen	Technisch resultaat herverzeke-ring	Financieel resultaat	Beheers - en administra-tiekosten	Andere	Netto-resultaat voor belastingen
TOTAAL OP 31 DECEMBER 2021	764.173	(502.135)	(149.134)	62.664	34.741	(158.627)	498	52.181
AANGENOMEN HERVERZEKERING	432	1.584	(46)	2.243	601	0	(15)	4.801
Rechtstreekse zaken	763.741	(503.719)	(149.088)	60.421	34.140	(158.627)	513	47.380
Allerlei risico's/ ongevallen	129.211	(51.161)	(27.271)	(2.737)	6.383	(28.902)	(115)	25.408
Motorrijtuigen/ burgerlijke aansprakelijkheid	184.760	(105.418)	(30.946)	(952)	14.122	(39.009)	(297)	22.259
Motorrijtuigen/andere takken	115.226	(66.334)	(21.502)	3.680	1.100	(27.771)	(24)	4.375
Brand en andere schade aan goederen	273.596	(227.279)	(65.963)	62.140	7.392	(49.484)	(136)	266
Andere[1]	60.949	(53.528)	(3.406)	(1.710)	5.144	(13.461)	1.085	(4.928)

(In duizend EUR)	Bruto verdiende premies	Schadelast en andere technische lasten	Acquisitie-commissie-lonen	Technisch resultaat herverzeke-ring	Financieel resultaat	Beheers - en administra-tiekosten	Andere	Netto-resultaat voor belastingen
TOTAAL OP 31 DECEMBER 2022	797.241	(450.438)	(156.420)	11.728	24.084	(177.589)	(150)	48.455
AANGENOMEN HERVERZEKERING	395	(1.029)	(47)	1.947	497	0	(11)	1.753
Rechtstreekse zaken	796.846	(449.409)	(156.374)	9.781	23.588	(177.589)	(140)	46.702
Allerlei risico's/ ongevallen	137.433	(55.045)	(28.804)	(6.121)	4.233	(34.054)	(548)	17.094
Motorrijtuigen/ burgerlijke aansprakelijkheid	188.382	(94.518)	(31.935)	(5.832)	10.079	(42.722)	(99)	23.356
Motorrijtuigen/andere takken	118.186	(66.303)	(21.663)	(218)	817	(29.780)	(15)	1.024
Brand en andere schade aan goederen	290.923	(175.702)	(70.582)	22.164	4.963	(55.918)	(210)	15.637
Andere[1]	61.921	(57.840)	(3.390)	(213)	3.496	(15.115)	732	(10.408)

(1) Omvat kredieten en borgtochten, niet-leven distributie, ziekte en arbeidsongevallen.

7.8. Overige opbrengsten

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Huuropbrengsten uit vastgoedbeleggingen[1]	43.432	48.047
Overige huuropbrengsten	4.881	5.741
Andere bank - en verzekeringsopbrengsten[2]	1.748	4.909
Terugnames van voorzieningen voor geschillen[3]	14.757	41.644
Vastgoedprojecten	9.745	4.951
Financieringsactiviteiten[4]	101.720	190.346
Overige opbrengsten uit andere activiteiten	64.587	78.208
OVERIGE OPBRENGSTEN	240.869	373.847

(1) De huurinkomsten uit vastgoedbeleggingen zijn gestegen in lijn met de investeringen in vastgoed.
(2) In 2022 werd 3,9 miljoen EUR effectentaks op tak 23-fondsen gerecupereerd van klanten, vergeleken met 1,1 miljoen EUR in 2021.
(3) We verwijzen naar toelichting 6.6. "Voorzieningen en voorwaardelijke verplichtingen" voor een gedetailleerde beschrijving. De bijkomende voorzieningen voor geschillen worden opgenomen in de overige kosten (we verwijzen naar toelichting 7.9.).
(4) De toename van de overige opbrengsten uit financieringsactiviteiten is het gevolg van de herclassificatie van de leasingcontracten van Belfius Auto Lease naar operationele leasing.

De overige opbrengsten stegen met 133 miljoen EUR vergeleken met 2021, voornamelijk door een toename van de overige opbrengsten uit financieringsactiviteiten (+89 miljoen EUR), verklaard door de herclassificatie van de leasingcontracten van Belfius Auto Lease naar operationele leasing (verschuiving van de gerelateerde inkomsten van netto – renteopbrengsten naar overige opbrengsten en kosten). De terugname van voorzieningen voor juridische geschillen steeg (+27 miljoen EUR) en wordt verklaard door rentewijzigingen.

7.9. Overige kosten

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Sectorheffingen[1]	(269.071)	(276.809)
Andere heffingen[2]	(8.546)	(6.263)
Kosten van gebouwen (vastgoedbeleggingen) die tijdens het lopende boekjaar opbrengsten genereerden	(28.463)	(33.509)
Overige bankkosten	(1.172)	(998)
Voorzieningen voor geschillen	(7.305)	(8.845)
Vastgoedprojecten	(7.389)	(4.269)
Financieringsactiviteiten[3]	(97.703)	(150.776)
Overige kosten uit andere activiteiten[4]	(64.850)	(87.466)
OVERIGE KOSTEN	**(484.499)**	**(568.935)**

(1) Sectorheffingen zijn specifieke belastingen voor financiële instellingen, het omvat
→ de bijdrage voor het depositogarantiestelsel,
→ Abonnementstaks,
→ Financiële Stabiliteitsbijdrage en
→ de bijdragen aan het Single Resolution Fund.
Belfius heeft in het verleden ervoor gekozen om een deel van de bijdrage aan het Single Resolution Fund te betalen via een onherroepelijke betalingsverbintenis. Deze betalingsverbintenis was volledig gedekt door kaswaarborgen. Hiervoor heeft Belfius 30,5 miljoen EUR in haar buitenbalansposten opgenomen (ten opzichte van 17,5 miljoen EUR in 2021).
(2) Andere heffingen omvatten de effectentaks, hoofdzakelijk op tak 23-fondsen van Belfius Insurance voor 6,1 miljoen EUR.
(3) De stijging van de overige kosten uit financieringsactiviteiten is het gevolg van de herclassificatie van de leasingcontracten van Belfius Auto Lease naar operationele leasing.
(4) "Overige kosten uit andere activiteiten" omvat overige bedrijfskosten en andere bedrijfsbelastingen.

De overige kosten stegen met 84 miljoen EUR vergeleken met 2021, voornamelijk als gevolg van een toename van de overige kosten uit financieringsactiviteiten (+53 miljoen EUR), verklaard door de herclassificatie van de leasingcontracten van Belfius Auto Lease naar operationele leasing. De sectorheffingen stegen met 8 miljoen EUR vergeleken met 2021 naar een totaal van 277 miljoen EUR.

7.10. Personeelskosten

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Lonen en salarissen	(447.065)	(492.487)
Sociale zekerheid en verzekeringskosten	(125.475)	(136.342)
Pensioenkosten - toegezegde-pensioenregelingen[1]	(61.764)	(59.608)
Pensioenkosten - toegezegde-bijdrageregelingen[1]	(399)	(385)
Andere verplichtingen na pensionering (terugname/gebruik)	69	(9)
Op aandelen gebaseerde betalingen	0	0
Andere langetermijnpersoneelsbeloningen	504	3.073
Herstructureringskosten (terugname/gebruik)[1]	10.994	6.887
Overige kosten	(17.927)	(20.988)
TOTAAL	(641.064)	(699.860)

(1) We verwijzen naar toelichting 6.6. "Voorzieningen en voorwaardelijke verplichtingen" voor een gedetailleerde beschrijving.

De personeelskosten stegen met 58,8 miljoen EUR, 9,2%, tot 700 miljoen EUR (31 december 2021: 641 miljoen EUR), door een toegenomen aantal VTE en door loondrift in de inflatoire context van 2022.

Gemiddeld VTE op 31 december 2021	België	Luxemburg	Ierland	Volledig geconsoli-deerd
Management	154	1	1	156
Werknemers	6.045	5	6	6.056
TOTAAL	6.199	6	7	6.212
waarvan bankgroep	4.911	4	7	4.922
waarvan de verzekeringsgroep	1.288	2	0	1.290

Gemiddeld VTE op 31 december 2022	België	Luxemburg	Ierland	Volledig geconsoli-deerd
Management	180	1	1	182
Werknemers	6.151	5	5	6.161
TOTAAL	6.331	6	6	6.343
waarvan bankgroep	5.037	4	6	5.047
waarvan de verzekeringsgroep	1.294	2	0	1.296

7.11. Algemene en administratiekosten

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Nutsvoorzieningen	(27.458)	(30.377)
Leasing (m.u.v. technologie- en systeemkosten)	(1.958)	(3.680)
Honoraria	(89.282)	(129.673)
Marketing, reclame en public relations	(40.091)	(48.088)
Technologie- en systeemkosten	(184.628)	(208.288)
Softwarekosten en onderzoeks- en ontwikkelingskosten	(34.597)	(35.201)
Herstellings- en onderhoudskosten	(344)	(368)
Herstructureringskosten andere dan personeel	2.603	0
Verzekeringen (m.u.v. deze met betrekking op pensioenen)	(4.925)	(4.201)
Waardentransport	(7.845)	(6.158)
Bedrijfsbelastingen	(13.494)	(14.014)
Andere algemene en administratieve kosten	(80.623)	(92.399)
TOTAAL	(482.642)	(572.446)

Algemene en administratieve kosten stegen met 89,8 miljoen EUR, 18,6%, tot 572 miljoen EUR (31 december 2021: 483 miljoen EUR) en zijn geïmpacteerd door inflatie. Ze zijn in lijn met onze investeringen in externe medewerkers, digitalisering en automatisering en onze merknaam. De stijging van de professionele vergoedingen is vooral het gevolg van een toenemend gebruik van consultancydiensten voor enkele belangrijke strategische projecten. De marketingkosten stegen door verschillende merkcampagnes.

7.12. Afschrijvingen vaste activa

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Afschrijvingen op gebouwen	(23.560)	(23.094)
Afschrijvingen op andere materiële activa	(9.855)	(8.984)
Afschrijvingen op een met een gebruiksrecht overeenstemmend actief	(4.995)	(4.440)
Afschrijvingen op immateriële activa	(94.422)	(94.582)
TOTAAL	(132.833)	(131.100)

Afschrijvingen vaste activa daalden met 1,7 miljoen EUR, -1,3%, tot 131 miljoen EUR (31 december 2021: 133 miljoen EUR), door de erkenning van versnelde afschrijvingen van EUR 16 miljoen op jaareinde 2021, gedeeltelijk gecompenseerd door de erkenning van versnelde afschrijvingen van EUR 19 miljoen op jaareinde 2022 als gevolg van de herziene gebruiksduur van intern ontwikkelde software gezien de snelle veranderingen in de technologie en de versnelde invoering van digitale diensten.

7.13. Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen

1. Samenvatting Totalen

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Waardeverminderingen op financiële instrumenten en verbintenissen buiten de balanstelling - fase 1	4.920	(64.156)
Waardeverminderingen op financiële instrumenten en verbintenissen buiten de balanstelling - fase 2	73.842	18.604
Waardeverminderingen op financiële instrumenten en verbintenissen, overige activa en buiten de balanstelling - fase 3	(77.401)	(60.137)
TOTAAL	1.361	(105.689)

Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen stegen met 107,0 miljoen EUR tot -106 miljoen EUR (31 december 2021: 1 miljoen EUR).

In 2021 heeft Belfius de onderliggende macro-economische scenario's geactualiseerd wegens een algemene macro-economische verbetering alsook de management overlays herbeoordeeld, wat resulteerde in terugnames van een deel van de in 2020 geboekte fase 1 en 2 waardeverminderingen, die in het kader van de Covid-pandemie zijn ontstaan. In 2021 werden ook waardeverminderingen geboekt op een beperkt aantal in gebreke gebleven posities (fase 3) en bijkomende waardeverminderingen gerelateerd aan portfolio evoluties.

In 2022 heeft Belfius de onderliggende macro-economische scenario's geactualiseerd om rekening te houden met de toegenomen macro-economische onzekerheden (onder meer als gevolg van de tweede-ronde-effecten van de Covid-19-crisis, de inflatoire omgeving en de geopolitieke situatie) wat heeft geleid tot een toename in de fase 1 en 2 waardeverminderingen. Ook de management overlays voor specifieke risicoportefeuilles en individuele tegenpartijen werden opnieuw beoordeeld, hetgeen resulteerde in een gedeeltelijke terugname van de reeds in 2020 geboekte fase 2 waardeverminderingen. Zoals gebruikelijk werden in 2022 ook waardeverminderingen geboekt op een, historisch gezien, beperkt aantal in gebreke gebleven posities (fase 3). Alles samen resulteerde dit in een risicokost van -106 miljoen EUR in 2022. Meer gedetailleerde informatie wordt verstrekt in het hoofdstuk Kredietrisico van het beheersverslag.

2. Waardeverminderingen op financiële instrumenten en verbintenissen buiten de balanstelling - fase 1

	31/12/21				
(In duizend EUR)	Dotaties	Terugnemingen	Winsten	Verliezen	Totaal
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	(783)	68	0	0	(715)
Leningen en voorschotten	(94.531)	97.445	0	0	2.914
Schuldbewijzen	(834)	2.048	0	0	1.214
Verbintenissen buiten de balanstelling	(27.178)	28.685	0	0	1.507
TOTAAL	(123.326)	128.246	0	0	4.920

	31/12/22				
(In duizend EUR)	Dotaties	Terugnemingen	Winsten	Verliezen	Totaal
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	(547)	770	0	0	223
Leningen en voorschotten	(137.479)	90.877	0	0	(46.602)
Schuldbewijzen	(1.721)	729	0	0	(992)
Verbintenissen buiten de balanstelling	(42.449)	25.664	0	0	(16.785)
TOTAAL	(182.196)	118.040	0	0	(64.156)

De waardeverminderingen van fase 1 stegen met 64 miljoen EUR voornamelijk door de neerwaartse aanpassing van de onderliggende macro-economische scenario's en hun wegingen in de tweede jaarhelft om rekening te houden met de toegenomen macro-economische onzekerheden (onder meer als gevolg van de tweede-ronde-effecten van de Covid-19-crisis, de inflatoire omgeving en de geopolitieke situatie). Ook de management overlays voor specifieke risicoportefeuilles en individuele tegenpartijen werdenopnieuw beoordeeld, rekening houdend met toegenomen risico's gerelateerd aan energie, inflatie en het Rusland/Oekraïne conflict en de gereduceerde Covid-19-impacten.

3. Waardeverminderingen op financiële instrumenten en verbintenissen buiten de balanstelling - fase 2

	31/12/21				
(In duizend EUR)	Dotaties	Terugnemingen	Winsten	Verliezen	Totaal
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	(10)	320	0	0	310
Leningen en voorschotten	(283.617)	357.370	759	(2.083)	72.430
Schuldbewijzen	(23.618)	16.677	972	(269)	(6.238)
Verbintenissen buiten de balanstelling	(74.890)	82.230	0	0	7.340
TOTAAL	(382.135)	456.598	1.730	(2.352)	73.842

	31/12/22				
(In duizend EUR)	Dotaties	Terugnemingen	Winsten	Verliezen	Totaal
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	(22)	89	0	0	67
Leningen en voorschotten	(319.168)	317.170	499	(1.393)	(2.893)
Schuldbewijzen	(48.625)	65.863	406	(3.387)	14.256
Verbintenissen buiten de balanstelling	(69.737)	76.910	0	0	7.173
TOTAAL	(437.552)	460.032	905	(4.780)	18.604

De waardeverminderingen van fase 2 verminderden met 19 miljoen EUR in 2022 als gevolg van de herbeoordeling van de management overlays voor specifieke risicoportefeuilles en individuele tegenpartijen rekening houdend met toegenomen risico's gerelateerd aan energie, inflatie en het Rusland/Oekraïne conflict en de gereduceerde Covid-19-impacten. De waardevermindering van schuldbewijzen in fase 2 daalde met EUR 14 miljoen. In het derde kwartaal van 2022 heeft Belfius een aantal kredietbeschermingscontracten op bepaalde nuts- en infrastructuurobligaties verlengd.

Dit heeft geleid tot een terugname van de gerelateerde fase 2 bijzondere waardeverminderingen, wat resulteert in een positieve impact van EUR 49,8 miljoen in "bijzondere waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverplichtingen". Voorts heeft Belfius overlays op de obligatieportefeuille toegevoegd voor het verhoogde risico in verband met bepaalde Britse sectoren en de inflatie, wat resulteerde in bijkomende bijzondere waardeverminderingen van EUR 30,1 miljoen.

4. Waardeverminderingen op financiële instrumenten, overige activa en verbintenissen buiten de balanstelling - fase 3

	31/12/21						
(In duizend EUR)	Dotaties	Terugnemingen	Afschrijvingen	Winsten	Verliezen	Recuperaties	Totaal
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	0	0	0	0	0	0	0
Leningen en voorschotten	(257.527)	174.630	(5.466)	6.355	(10.759)	10.420	(82.348)
Schuldbewijzen	0	0	0	0	0	0	0
Verbintenissen buiten de balanstelling	(5.781)	11.440	0	0	0	0	5.658
Overige activa[1]	(1.343)	632	0	0	0	0	(711)
TOTAAL	(264.652)	186.701	(5.466)	6.355	(10.759)	10.420	(77.401)

	31/12/22						
(In duizend EUR)	Dotaties	Terugnemingen	Afschrijvingen	Winsten	Verliezen	Recuperaties	Totaal
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	0	0	0	0	0	0	0
Leningen en voorschotten	(219.850)	171.181	(9.608)	8.712	(12.757)	12.177	(50.144)
Schuldbewijzen	(8.000)	0	0	0	0	0	(8.000)
Verbintenissen buiten de balanstelling	(4.644)	4.599	0	0	0	0	(44)
Overige activa[1]	(2.075)	127	0	0	0	0	(1.948)
TOTAAL	(234.569)	175.908	(9.608)	8.712	(12.757)	12.177	(60.137)

(1) Dit betreft waardeverminderingen op hoofdzakelijk andere activa uit de verzekeringsactiviteit, welke onderhevig kunnen zijn aan waardeverminderingen en gerapporteerd worden onder andere activa op de balans

Fase 3 waardverminderingen stijgen met EUR 60 miljoen Er werden ook waardeverminderingen geboekt op een nog altijd, historisch gezien, beperkt aantal in gebreke gebleven posities (fase 3).

7.14. Waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Waardevermindering op vastgoedbeleggingen	(6)	(12)
Waardevermindering op terreinen en gebouwen	(947)	(714)
Waardevermindering op andere materiële activa	0	0
Waardevermindering op voor verkoop aangehouden vaste activa	0	0
Waardevermindering op bouwprojecten	0	0
Waardevermindering op immateriële activa	(844)	(1.323)
Waardevermindering op een met een gebruiksrecht overeenstemmend actief	0	0
TOTAAL	(1.797)	(2.049)

De waardeverminderingen op materiële en immateriële vaste activa stegen met 0,3 miljoen EUR tot 2,0 miljoen EUR (31 december 2021: 1,8 miljoen EUR).

In 2022 heeft Belfius haar materiële en immateriële activa herbeoordeeld waarbij een waardevermindering van 1,9 miljoen EUR werd geboekt op de immateriële activa van Jane en een terugname van waardeverminderingen ten belope van 0,6 miljoen EUR op de immateriële activa van Jaimy.

7.15. Waardeverminderingen op goodwill

Nihil.

Op basis van het jaarlijkse onderzoek op bijzondere waardeverminderingen was het niet nodig om een bijzondere waardevermindering op goodwill te boeken. Het onderzoek op bijzondere waardeverminderingen werd uitgevoerd door het vergelijken van de eigen vermogenswaarde van Belfius Insurance met de "bedrijfswaarde". Deze bedrijfswaarde werd bepaald op basis van een discounted cash flow model op basis van de volgende gegevens:

- financieel plan voor 5 jaar;
- verdisconteringsvoet: een rendement op eigen vermogen van 10%; en
- een langetermijngroei voor België van 0,5%.

Merk op dat het financieel plan enkel een beperkte impact heeft op het onderzoek op bijzondere waardeverminderingen. De belangrijkste drivers zijn de disconteringscurve en de langetermijngroeiratio. Op basis van dat scenario kon een overschot worden geïdentificeerd, merk op dat de parameters ten opzichte van vorig jaar niet gewijzigd zijn.

Voor 2021 en 2022 werd dit vastgesteld in alle scenario's (variërend van een groeitempo op jaarbasis van -2% naar +2% en een verdisconteringsvoet van 6% tot 12%), waardoor geen waardevermindering nodig is. De veronderstellingen voor deze scenario's zijn afgestemd op de verwachte evolutie van de resultaten in het financieel plan en op de marktomstandigheden voor kapitaalkosten.

7.16. Belastingen

	31/12/21			31/12/22		
(In duizend EUR)	Belastingen op het resultaat van het lopend boekjaar	Overige Belastingen	Totaal	Belastingen op het resultaat van het lopend boekjaar	Overige Belastingen	Totaal
Belastingen lopend boekjaar: Inkomstenbelastingen lopend boekjaar	(245.558)		(245.558)	(281.766)		(281.766)
Belastingen lopend boekjaar: Inkomstenbelastingen vorig boekjaar		10.560	10.560		14.870	14.870
Belastingen lopend boekjaar: Voorzieningen voor fiscale geschillen		0	0		0	0
TOTAAL BELASTINGEN LOPEND BOEKJAAR			(234.998)			(266.896)
Uitgestelde belastinglatenties lopend boekjaar	(51.237)		(51.237)	(16.392)		(16.392)
Uitgestelde belastinglatenties vorig boekjaar		(3.864)	(3.864)		4.569	4.569
TOTAAL UITGESTELDE BELASTINGEN			(55.100)			(11.823)
EINDTOTAAL	(296.794)	6.697	(290.098)	(298.158)	19.439	(278.719)
BELASTINGEN OP HET RESULTAAT VAN HET LOPEND BOEKJAAR			(296.794)			(298.158)
OVERIGE BELASTINGEN			6.697			19.439
TOTAAL			(290.098)			(278.719)
EFFECTIEF BELASTINGTARIEF			23,67%			22,22%

Belastingen op het resultaat van het lopend boekjaar

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN	1.225.714	1.254.611
Winsten en verliezen van vennootschappen geboekt volgens de vermogensmutatiemethode	2.449	3.993
BELASTBARE BASIS	1.223.265	1.250.618
Statutair belastingtarief	25,00%	25,00%
BELASTINGEN OP BASIS VAN STATUTAIR TARIEF	305.816	312.655
Belastingeffect van tarieven in andere wetgeving	3.486	(1.733)
Belastingeffect van niet-belastbare opbrengsten[1]	(11.591)	(17.994)
Belastingeffect van niet-aftrekbare kosten	13.485	19.575
Belastingeffect door gebruik van voorheen niet-erkende fiscale verliezen	0	(155)
Belastingeffect op belastbare opbrengsten die voorheen niet in resultaat werden erkend	0	0
Belastingeffect door herwaardering van niet-erkende actieve belastinglatenties	5.244	(475)
Belastingeffect van veranderingen in belastingtarief	63	0
Inkomsten belast aan verminderd tarief	0	0
Andere toename (afname) van statutaire belastingen	(19.710)	(13.715)
BELASTINGEN OP HET RESULTAAT VAN HET LOPEND BOEKJAAR	(296.794)	(298.158)

(1) Voornamelijk definitief vrijgestelde inkomsten (dividenden en meerwaarden op aandelen).

De belastingen inclusief uitgestelde belastingen daalden met 11,4 miljoen EUR, -3,9%, tot 279 miljoen EUR (31 december 2021: 290 miljoen EUR), ondanks een stijging van de totale winst vóór belastingen. Dit is voornamelijk te verklaren door een stijging van de niet-belastbare inkomsten zoals dividenden, niet-belastbare meerwaarden, nettowinst in Belfius Ierland (dat leidt tot geen belastingkosten dankzij de opname van voorheen niet meer opgenomen uitgestelde belastingvorderingen).

Een daling van het effectief belastingtarief tot 22,2% kan worden vastgesteld in 2022, vergeleken met 23,7% in 2021.

De uitgestelde belastingen daalden met 43,3 miljoen EUR tot -12 miljoen EUR (31 december 2021: uitgestelde belastingen van -55 miljoen EUR), als gevolg van tijdelijke verschillen voor waardeverminderingen en reële waarde evoluties.

Andere toelichtingen bij de geconsolideerde jaarrekening

VIII. Toelichtingen bij de geconsolideerde buitenbalansrubrieken

(Sommige totalen kunnen afwijken als gevolg van afrondingen.)

8.1. Handel volgens standaardmarktconventies (regular way trade)

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Te verstrekken leningen en aankopen van activa	1.135.101	1.035.827
Te ontvangen fondsen en verkopen van activa	10.567.084	8.014.006

8.2. Waarborgen

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Gegeven waarborgen aan banken	1.172.459	700.579
Gegeven waarborgen aan klanten	4.981.480	5.330.847
Ontvangen waarborgen van banken[1]	902.652	495.630
Ontvangen waarborgen van klanten	27.394.940	27.841.080
Ontvangen waarborgen van de Belgische staat[2]	9.190.087	9.193.719

(1) Dit bedrag omvat de persoonlijke waarborgen en soortgelijke regresrechten die voor afgeleide producten zijn verkregen.
(2) Dit bedrag betreft de toewijzing aan Belfius van de Belgische staatsgarantieregeling voor leningen aan KMO's in het kader van de Covid-19-crisis. De toewijzing van 9,2 miljard EUR is gebaseerd op ons marktaandeel.

8.3. Kredietlijnen

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Niet-gebruikte kredietlijnen verstrekt aan kredietinstellingen	7.456	8.153
Niet-gebruikte kredietlijnen verstrekt aan klanten	31.191.967	31.388.211
Niet-gebruikte kredietlijnen bekomen van kredietinstellingen	22.907	1.324
Niet-gebruikte kredietlijnen bekomen van klanten	0	0

8.4. Andere verbintenissen in het kader van financieringsactiviteiten

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Verzekeringsactiviteit - Gegeven verbintenissen	0	0
Verzekeringsactiviteit - Ontvangen verbintenissen	75.797	76.214
Bankactiviteit - Gegeven verbintenissen[1]	37.572.545	36.158.553
Bankactiviteit - Ontvangen verbintenissen	91.614.970	95.604.884

(1) Voornamelijk gerelateerd aan gekoppelde terugkoopovereenkomsten en banken. Belfius' totale TLTRO III-participatie bedraagt 6 miljard EUR eind 2022, vergeleken met 15,7 miljard EUR eind 2021.

De rubriek "Bankactiviteit - gegeven verbintenissen" omvat ook de onderliggende activa van de pandbrieven ("het covered bond programma"). Het bijzonder vermogen van het "covered bond programma" omvat voornamelijk woonkredieten en publieke leningen voor 14,1 miljard EUR (nominaal) eind 2022 en voor 10,9 miljard EUR (nominaal) eind 2021. Zie ook toelichting 6.4. "Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen".

8.5. Verbintenissen – voorwaardelijke verplichtingen

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Single Resolution Fund - Gegeven verbintenissen	17.473	30.500

Belfius heeft in het verleden ervoor gekozen om een deel van de bijdrage aan het Single Resolution Fund te betalen via een onherroepelijke verbintenis van betaling. Deze betalingsverbintenis was volledig gedekt door de kaswaarborgen. Belfius heeft 30,5 miljoen EUR geboekt op de buitenbalansrekeningen (vergeleken met 17,5 miljoen EUR in 2021), waarvan 13 miljoen EUR gerelateerd is aan de bijdrage van 2022. Zie ook toelichting 6.4. "Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen".

8.6. Lening en ontlening van effecten (in het kader van "bond lending en bond borrowing transacties")

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Uitlening van effecten	1.376.776	772.357
Ontlening van effecten	0	5.532

In het kader van haar liquiditeitsbeheer gaat Belfius van tijd tot tijd obligatieleningstransacties aan tegen een vergoeding.

IX. Toelichtingen met betrekking tot het risicobeheer

(Sommige totalen kunnen afwijken als gevolg van afrondingen.)

9.1. Reële waarde

1. De reële waarde van financiële instrumenten

A. Uitsplitsing van de reële waarde van activa

(In duizend EUR)	31/12/21 Boekhoudkundige waarde	31/12/21 Reële waarde	31/12/21 Verschil
Kas en tegoeden bij centrale banken	31.640.347	31.640.347	0
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	10.411.237	10.411.290	54
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	10.411.237	10.411.290	54
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	0	0	0
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	0	0	0
Leningen en voorschotten	102.678.814	106.207.736	3.528.922
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	101.540.978	105.069.900	3.528.922
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	99.119	99.119	0
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	1.038.717	1.038.717	0
In schuldbewijzen belichaamde schulden	25.311.569	26.368.944	1.057.376
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	20.839.937	21.897.312	1.057.376
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	3.536.160	3.536.160	0
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	935.472	935.472	0
Eigen vermogensinstrumenten	1.883.782	1.883.782	0
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	1.423.213	1.423.213	0
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	460.569	460.569	0
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten	4.245.672	4.245.672	0
Derivaten	8.909.039	8.909.039	0
Winst/verlies op ingedekt element in portfolio hedge voor renterisico	3.651.783	3.651.783	0
Vaste activa (groep activa die wordt afgestoten) aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten	26.505	40.777	14.272
TOTAAL	188.758.747	193.359.370	4.600.623

(In duizend EUR)	31/12/22 Boekhoudkundige waarde	31/12/22 Reële waarde	31/12/22 Verschil
Kas en tegoeden bij centrale banken	27.295.434	27.295.434	0
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	4.143.601	4.143.731	129
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	4.143.601	4.143.731	129
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	0	0	0
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	0	0	0
Leningen en voorschotten	110.310.792	103.031.030	(7.279.762)
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	109.343.655	102.063.893	(7.279.762)
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	171.152	171.152	0
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	795.986	795.986	0
In schuldbewijzen belichaamde schulden	21.531.518	19.823.960	(1.707.558)
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	17.494.927	15.787.369	(1.707.558)
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	2.997.611	2.997.611	0
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	1.038.979	1.038.979	0
Eigen vermogensinstrumenten	1.495.205	1.495.205	0
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	1.043.302	1.043.302	0
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	451.902	451.902	0
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten	3.969.934	3.969.934	0
Derivaten	5.893.105	5.893.105	0
Winst/verlies op ingedekt element in portfolio hedge voor renterisico	1.134.326	1.134.326	0
Vaste activa (groep activa die wordt afgestoten) aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten	39.684	51.078	11.394
TOTAAL	175.813.599	166.837.802	(8.975.797)

De daling van de reële waarde van de leningenportefeuille houdt verband met een stijging van de rentevoeten ten opzichte van eind 2021. Merk op dat bij de bepaling van de reële waarde rekening is gehouden met een interne inschatting van het toekomstige potentiële percentage vervroegde aflossingen. De evolutie van de schuldinstrumenten weerspiegelt de impact hogere rentevoeten en hogere kredietspreads.

Voor sommige activa en passiva schat Belfius in dat de reële waarde de boekwaarde benadert. Daarnaast schat Belfius dat het eigen kredietrisico niet significant is gewijzigd en heeft dus geen rekening gehouden met een herwaardering van het eigen kredietrisico.

B. Uitsplitsing van de reële waarde van verplichtingen

(In duizend EUR)	31/12/21 Boekhoudkundige waarde	31/12/21 Reële waarde	31/12/21 Verschil
Kas en tegoeden van centrale banken	15.418.072	15.184.689	(233.383)
Schulden en deposito's	107.995.050	108.134.853	139.804
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	107.946.303	108.086.107	139.804
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	48.746	48.746	0
Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen	23.145.353	23.628.951	483.597
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	15.116.744	15.600.342	483.597
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	8.028.609	8.028.609	0
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten	4.245.672	4.245.672	0
Derivaten	14.018.729	14.018.729	0
Winst/verlies op ingedekt element in portfolio hedge voor renterisico	45.766	45.766	0
Achtergestelde schulden	1.642.749	1.720.429	77.680
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.642.749	1.720.429	77.680
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	0	0	0
Verplichtingen opgenomen in groep die wordt afgestoten en beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0
TOTAAL	**166.511.391**	**166.979.089**	**467.697**

(In duizend EUR)	31/12/22 Boekhoudkundige waarde	31/12/22 Reële waarde	31/12/22 Verschil
Kas en tegoeden van centrale banken	5.904.113	5.808.793	(95.321)
Schulden en deposito's	110.317.127	110.300.005	(17.123)
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	110.297.177	110.280.054	(17.123)
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	19.951	19.951	0
Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen	25.928.567	24.889.880	(1.038.687)
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	18.517.096	17.478.409	(1.038.687)
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	7.411.471	7.411.471	0
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten	3.969.934	3.969.934	0
Derivaten	8.248.509	8.248.509	0
Winst/verlies op ingedekt element in portfolio hedge voor renterisico	(1.606.023)	(1.606.023)	0
Achtergestelde schulden	1.547.204	1.420.786	(126.418)
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.547.204	1.420.786	(126.418)
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	0	0	0
Verplichtingen opgenomen in groep die wordt afgestoten en beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0
TOTAAL	**154.309.432**	**153.031.883**	**(1.277.549)**

Voor sommige passiva schat Belfius in dat de reële waarde de boekwaarde benadert. Onder andere voor zicht- en spaarrekeningen benadert de reële waarde de boekwaarde.

Daarnaast schat Belfius dat het eigen kredietrisico niet significant is gewijzigd en heeft dus geen rekening gehouden met een herwaardering van het eigen kredietrisico.

2. Analyse van de reële waarde van financiële instrumenten

A. Activa

(In duizend EUR)	31/12/21 Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Leningen en voorschotten	0	25.664.311	90.954.715	116.619.026
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	0	25.564.212	89.916.978	115.481.190
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	0	99.119	0	99.119
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	0	980	1.037.737	1.038.717
In schuldbewijzen belichaamde schulden	18.114.270	4.314.794	3.939.880	26.368.944
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	14.777.201	4.084.926	3.035.186	21.897.312
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	2.993.542	205.198	337.420	3.536.160
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	343.527	24.671	567.274	935.472
Eigen vermogensinstrumenten	1.508.816	0	374.966	1.883.782
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	1.062.206	0	361.007	1.423.213
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	446.609	0	13.959	460.569
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten	4.245.672	0	0	4.245.672
Derivaten	530	8.399.344	509.164	8.909.039
Vaste activa (groep activa die wordt afgestoten) aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	38.541	2.236	40.777
TOTAAL	**23.869.287**	**38.416.991**	**95.780.962**	**158.067.240**

(In duizend EUR)	31/12/22 Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Leningen en voorschotten	0	22.258.778	84.915.983	107.174.761
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	0	22.086.152	84.121.472	106.207.624
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	0	171.152	0	171.152
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	0	1.474	794.511	795.986
In schuldbewijzen belichaamde schulden	14.205.155	2.893.074	2.725.731	19.823.960
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	11.368.608	2.724.468	1.694.293	15.787.369
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	2.397.509	157.850	442.253	2.997.611
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	439.038	10.756	589.185	1.038.979
Eigen vermogensinstrumenten	1.052.162	0	443.043	1.495.205
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	600.264	0	443.038	1.043.302
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	451.898	0	4	451.902
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten	3.969.934	0	0	3.969.934
Derivaten	2.903	5.693.712	196.490	5.893.105
Vaste activa (groep activa die wordt afgestoten) aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	26.624	24.453	51.078
TOTAAL	**19.230.153**	**30.872.189**	**88.305.700**	**138.408.042**

Een algemene daling kan worden vastgesteld als gevolg van hogere intrestvoeten vergeleken met eind 2021, die een negatieve impact hadden op de reële waardes. Tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerde schuldbewijzen van niveau 1 en 2 zijn gedaald door aflossingen. Ondanks een toename in het uitstaande volume hypothecaire leningen, is de reële waarde van niveau 2 en niveau 3 leningen en voorschotten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs gedaald ten opzichte van 2021 wegens negatieve reële waarde evoluties als gevolg van hogere intrestvoeten.

B. Verplichtingen

(In duizend EUR)	31/12/21 Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Schulden en deposito's	0	107.986.656	148.197	108.134.853
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	0	107.937.910	148.197	108.086.107
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	0	48.746	0	48.746
Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen	10.482.630	6.181.391	6.964.930	23.628.951
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	10.239.322	667.706	4.693.314	15.600.342
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	243.308	5.513.685	2.271.616	8.028.609
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten	4.245.672	0	0	4.245.672
Derivaten	349	13.497.350	521.029	14.018.729
Achtergestelde schulden	1.432.589	87.008	200.832	1.720.429
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.432.589	87.008	200.832	1.720.429
TOTAAL	**16.161.240**	**127.752.405**	**7.834.988**	**151.748.634**

(In duizend EUR)	31/12/22 Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Schulden en deposito's	0	108.165.528	2.134.477	110.300.005
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	0	108.145.577	2.134.477	110.280.054
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	0	19.951	0	19.951
Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen	9.735.369	5.069.436	10.085.075	24.889.880
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	9.573.919	491.236	7.413.254	17.478.409
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	161.451	4.578.200	2.671.821	7.411.471
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten	3.969.934	0	0	3.969.934
Derivaten	4.151	7.716.625	527.732	8.248.509
Achtergestelde schulden	1.201.795	77.173	141.818	1.420.786
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.201.795	77.173	141.818	1.420.786
TOTAAL	**14.911.250**	**121.028.761**	**12.889.103**	**148.829.113**

De toename in schulden en deposito's van niveau 2 is voornamelijk gerelateerd aan een stijging van de zicht en spaarrekeningen. Gezien de zeer korte looptijd van deze deposito's, wordt er geen reële waarde bepaald. De daling van de niveau 2 derivaten is voornamelijk het gevolg van reële waarde evoluties door hogere rentevoeten (voornamelijk inflatie). De uitgegeven schuldbewijzen van niveau 3 namen toe, vooral wegens nieuwe uitgiftes van schuldbewijzen door Belfius Financing Company.

3. Transfer tussen niveau 1 en niveau 2 reële waarde voor activa en passiva gewaardeerd tegen reële waarde op de balans

A. Activa gewaardeerd tegen reële waarde op de balans

(In duizend EUR)	31/12/21 Van niv.1 naar 2	Van niv.2 naar 1	31/12/22 Van niv.1 naar 2	Van niv.2 naar 1
In schuldbewijzen belichaamde schulden	0	72.267	43.259	10.162
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	0	51.422	43.259	10.162
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	0	20.845	0	0
Derivaten	0	0	0	0
TOTAAL	**0**	**72.267**	**43.259**	**10.162**

B. Passiva gewaardeerd tegen reële waarde op de balans

(In duizend EUR)	31/12/21		31/12/22	
	Van niv.1 naar 2	Van niv.2 naar 1	Van niv.1 naar 2	Van niv.2 naar 1
Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen	15.443	0	0	0
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	15.443	0	0	0
TOTAAL	15.443	0	0	0

4. Reconciliatie niveau 3

A. Activa

(In duizend EUR)	31/12/21									
	Openingsbalans	Totaal niet-gerealiseerde winst/verlies in resultatenrekening	Totaal winst/verlies in niet-gerealiseerde resultaten	Aankopen	Verkopen	Vereffeningen	Transfer in niveau 3	Transfer uit niveau 3	Wisselkoersaanpassingen	Eindbalans
Leningen en voorschotten	1.291.877	(182.927)		12.264	(81.971)	(1.506)	0	0	0	1.037.737
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	0	0		100	0	(100)	0	0	0	0
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	1.297.877	(182.927)		12.164	(81.971)	(1.406)	0	0	0	1.037.737
In schuldbewijzen belichaamde schulden	833.319	4.544	(9.449)	404.831	(158.494)	(158.975)	20.905	(31.989)	0	904.694
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	346.244	(153)	(9.449)	124.926	0	(126.757)	20.905	(18.297)	0	337.420
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	487.075	4.698		279.905	(158.494)	(32.218)	0	(13.692)	0	567.274
Eigen vermogensinstrumenten	352.293	23	3.387	28.019	(10.206)	(864)	2.314	0	0	374.966
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	352.284	23	3.387	14.068	(10.204)	(864)	2.314	0	0	361.007
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	9	0		13.951	(2)	0	0	0	0	13.959
Derivaten	759.318	(186.083)		52.003	0	(152.044)	44.058	(10.386)	2.297	509.164
TOTAAL	3.236.808	(364.442)	(6.061)	497.116	(250.671)	(313.388)	67.278	(42.374)	2.297	2.826.561

(In duizend EUR)	31/12/22									
	Openingsbalans	Totaal niet-gerealiseerde winst/verlies in resultatenrekening	Totaal winst/verlies in niet-gerealiseerde resultaten	Aankopen	Verkopen	Vereffeningen	Transfer in niveau 3	Transfer uit niveau 3	Wisselkoersaanpassingen	Eindbalans
Leningen en voorschotten	1.037.737	(204.817)		17.739	(54.638)	(1.509)	0	0	0	794.511
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	1.037.737	(204.817)		17.739	(54.638)	(1.509)	0	0	0	794.511
In schuldbewijzen belichaamde schulden	904.694	(10.907)	(31.720)	809.990	(338.036)	(271.138)	97	(31.542)	0	1.031.438
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	337.420	106	(31.720)	431.511	(7.000)	(256.735)	0	(31.329)	0	442.253
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	567.274	(11.013)		378.479	(331.036)	(14.402)	97	(214)	0	589.185
Eigen vermogensinstrumenten	374.966	21	47.672	40.904	(5.361)	(863)	1.968	(16.264)	0	443.043
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	361.007	21	47.672	40.904	(5.357)	(863)	1.968	(2.314)	0	443.038
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	13.959	(0)		0	(5)	0	0	(13.950)	0	4
Derivaten	509.164	(380.257)		124.112	0	(63.762)	9.807	(741)	(1.831)	196.490
TOTAAL	2.826.561	(595.960)	15.952	992.744	(398.036)	(337.273)	11.872	(48.547)	(1.831)	2.465.482

B. Verplichtingen

(In duizend EUR)	31/12/21									
	Openingsbalans	Totaal niet-gerealiseerde winst/verlies in resultatenrekening	Totaal winst/verlies in niet-gerealiseerde resultaten	Aankopen	Verkopen	Onmiddellijke toekenning	Vereffeningen	Transfer in niveau 3	Transfer uit niveau 3	Eindbalans
Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen	2.586.721	(56.650)		0	0	374.394	(490.158)	11.296	(153.987)	2.271.616
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	2.586.721	(56.650)		0	0	374.394	(490.158)	11.296	(153.987)	2.271.616
Derivaten	620.674	(72.841)		146.881	0	0	(237.845)	68.675	(4.516)	521.029
TOTAAL	3.207.395	(129.491)		146.881	0	374.394	(728.002)	79.971	(158.503)	2.792.646

(In duizend EUR)	31/12/22									
	Openingsbalans	Totaal niet-gerealiseerde winst/verlies in resultatenrekening	Totaal winst/verlies in niet-gerealiseerde resultaten	Aankopen	Verkopen	Onmiddellijke toekenning	Vereffeningen	Transfer in niveau 3	Transfer uit niveau 3	Eindbalans
Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen	2.271.616	(234.661)		0	0	891.382	(239.491)	0	(17.026)	2.671.821
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	2.271.616	(234.661)		0	0	891.382	(239.491)	0	(17.026)	2.671.821
Derivaten	521.029	(202.396)		361.752	0	0	(164.036)	12.048	(665)	527.732
TOTAAL	2.792.646	(437.056)		361.752	0	891.382	(403.527)	12.048	(17.691)	3.199.553

De kolom “Totaal niet-gerealiseerde winst/verlies in resultatenrekening” kan niet op een individuele basis geanalyseerd worden. Derivaten die als Niveau 3 beschouwd worden, kunnen namelijk als indekkingsinstrument dienen voor activa en verplichtingen die aan geamortiseerde kostprijs gewaardeerd worden, of voor sommige activa en verplichtingen waarvan de reële waarde als niveau 1 of 2 beschouwd worden. De kolom onmiddellijke toekenning verwijst naar de uitgifte van Belfius obligaties.

5. Waarderingstechnieken en datagegevens (niveau 1, 2 en 3)

Financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde (aangehouden voor handelsdoeleinden, aangewezen als gewaardeerd tegen reële waarde via resultatenrekening, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat, verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies, derivaten)

Financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde waarvoor genoteerde marktprijzen beschikbaar zijn (niveau 1)

Als de markt actief is – dat wil zeggen dat bied-laatprijzen beschikbaar zijn en effectieve transacties vertegenwoordigen voor substantiële bedragen afgesloten tussen correct geïnformeerde en tot een transactie bereid zijnde tegenpartijen – verschaffen die marktprijzen betrouwbaar bewijs van de reële waarde en worden ze daarom ook gebruikt voor waardering tegen reële waarde (bijvoorbeeld rentefutures, liquide obligaties, enz.).

Het gebruik van marktprijzen genoteerd op een actieve markt voor identieke instrumenten zonder aanpassingen, komt in aanmerking voor opname in niveau 1 binnen de hiërarchie van de reële waarde in het kader van IFRS 13, wat niet het geval is voor het gebruik van genoteerde prijzen op niet-actieve markten of het gebruik van genoteerde spreads.

Financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde waarvoor geen betrouwbare genoteerde marktprijzen voorhanden zijn en waarvoor de waarderingen worden verkregen via waarderingstechnieken (niveau 2 en 3)

"Financiële instrumenten waarvoor geen genoteerde marktprijzen op actieve markten voorhanden zijn, worden gewaardeerd op basis van waarderingstechnieken. Het bepalen of er al dan niet een actieve markt bestaat, is gebaseerd op criteria zoals volume, spread tussen bied- en laatkoers en het aantal prijs/ spread-bijdragen. De modellen die Belfius gebruikt, variëren van op de markt beschikbare standaardmodellen tot intern ontwikkelde waarderingsmodellen. De beschikbaarheid van een aantal waarneembare marktprijzen en inputparameters voor modellen vermindert de noodzaak aan een oordeel van of een raming door het management en vermindert ook de onzekerheid bij het bepalen van de reële waarden. Deze beschikbaarheden variëren in functie van de producten en de markten en zijn onderhevig aan veranderingen gelinkt aan specifieke gebeurtenissen en het algemeen klimaat op de financiële markten.

Wanneer een financieel instrument niet geclassificeerd wordt in niveau 1, dienen voor Belfius twee voorwaarden vervuld te zijn om opgenomen te worden in niveau 2 (bijvoorbeeld deviezenswaps, swaptions, cap/floors, wisselkoerscontracten/opties op valuta's en obligaties die minder liquide zijn):

- het model moet succesvol gevalideerd worden door de afdeling die instaat voor de validatie of moet beantwoorden aan de reconciliatievereisten van het Marktrisicodepartement, dat werd opgericht om de betrouwbaarheid van dergelijke waarderingen te testen;
- de gegevens die Belfius verwerkt in de waarderingsmodellen zijn ofwel rechtstreeks waarneembare gegevens (prijzen) ofwel onrechtstreeks waarneembare gegevens (spreads).

Reële waardes die niet onder niveau 1 vallen of niet voldoen aan de twee voorwaarden voor niveau 2, zoals hierboven vermeld, dienen te worden gerapporteerd onder niveau 3. In dat opzicht worden de volgende parameters binnen Belfius als niet observeerbaar beschouwd: Belgische inflatie, CMS-spread, aandelen correlaties (bijvoorbeeld aandelenkorven, illiquide obligaties, Total Return Swap, Credit Default Obligations en Credit Default Swap).

Om die reden worden gestructureerde leningen gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies geclassificeerd als niveau 3. Deze financiële activa zijn illiquide en worden niet verhandeld op een actieve markt. De reële waarde van deze leningen wordt bepaald aan de hand van een waarderingsmodel dat hoofdzakelijk gebaseerd is op niet-waarneembare gegevens, waaronder bijkomende waardecorrecties zoals hieronder beschreven.

Obligaties die verhandeld worden op niet-actieve markten worden gewaardeerd op basis van waarderingstechnieken. Om de portefeuille van illiquide obligaties te waarderen, berekent Belfius spreads via een methode die gebaseerd is op een representatieve steekproef van een ruim universum van obligatie- en CDS-prijzen. De berekende spreads worden elk kwartaal getoetst door middel van vergelijkingen met waarneembare marktspreads.

Niet-beursgenoteerde eigenvermogensinstrumenten worden systematisch geclassificeerd als niveau 3. In overeenstemming met de principes zoals beschreven in IFRS 13 zijn verschillende modellen voor de waardering tegen reële waarde van niet beursgenoteerde eigenvermogensinstrumenten mogelijk (verdisconteerde kasstromen, netto-actiefwaarde, recente transactieprijs,..).

Derivaten worden gewaardeerd tegen mid-marketprijzen waarbij de eerder beschreven cascade (niveau 1, 2, 3) van toepassing is. Voor reële waardes van niveau 2 wordt zoveel mogelijk gebruik gemaakt van observeerbare marktparameters en marktconforme waarderingsmodellen. De verdisconteringsrentecurve houdt rekening met eventuele waarborgovereenkomsten.

Binnen Belfius worden volgende bijkomende waardecorrecties toegepast:

- Unearned credit spread: deze waardecorrectie houdt zowel rekening met de mogelijkheid dat een tegenpartij in gebreke blijft en een deel van de reële waarde niet kan

gerecupereerd worden (Credit Value Adjustment) als met de kredietwaardigheid van Belfius (Debit Value Adjustment). De unearned credit spread wordt berekend op derivaten die zowel gewaarborgd als niet gewaarborgd zijn. Voor derivaten die gewaarborgd zijn via een standaard ISDA/CSA-contract, wordt de unearned credit spread berekend op basis van de Margin Period of Risk alsook de uitgewisselde waarborg. Voor derivaten die niet gewaarborgd zijn, is er een inschatting van de verwachte positie (expected exposure) op basis van de toekomstige reële waarde van de derivaten in overeenstemming met marktpraktijken. Deze verwachte posities worden vervolgens vermenigvuldigd met een indicator van verwacht verlies ("expected loss"). Gezien het feit dat het merendeel van deze verwachte verliezen niet onmiddellijk observeerbaar is in de markt, gebruikt Belfius afgeleide marktspreads die worden bepaald via een methode die gebaseerd is op een representatieve steekproef met cross-secties op een ruim universum van obligatie- en CDS-prijzen.

- Bid/ask correctie: vermits de mid-market prijzen geen rekening houden met de richting waarin de deal afgesloten werd, houdt de bid/ask correctie wel rekening met deze informatie in de totale reële waarde.
- Funding spread: deze waardecorrectie houdt rekening met de financieringskosten of -opbrengsten voor transacties zonder collateral. Voor alle niet gewaarborgde transacties wordt er een correctie verricht voor de funding value adjustment, deze is gebaseerd op de gemiddelde financieringskost van Belfius Bank. Deze financieringskost wordt door ALM bepaald en neemt de verschillende financieringsbronnen in rekening.
- Market price uncertainty: waardecorrectie voor onzekerheid van marktparameters.
- Model risk: deze waardecorrectie wordt toegepast indien de assumpties die aan de grondslag liggen van een waarderingsmodel onvoldoende geverifieerd kunnen worden.

Financiële instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs (toelichting van de reële waarde)

De reële waarde van schuldinstrumenten aangehouden binnen een bedrijfsmodel dat erop gericht is financiële activa aan te houden om contractuele kasstromen te ontvangen, wordt bepaald op basis van de volgende waarderingsprincipes.

Algemene principes

- de boekwaarde van kredieten die vervallen binnen twaalf maanden wordt verondersteld hun reële waarde te benaderen;
- voor obligaties gebeurt de waardering op dezelfde wijze als voor obligaties gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat

Rentegedeelte

- de reële waarde van de vastrentende en hypothecaire kredieten weerspiegelt de rente-evolutie sinds hun uitgifte;
- kredieten met aanpasbare rente worden gewaardeerd conform de overeenkomstige termijnrentevoeten verhoogd met de contractuele marge;
- markt- of modelwaarde voor caps, floors en opties voor vervroegde terugbetaling worden opgenomen in de reële waarden van de leningen en schuldvorderingen;
- de reële waarde van kredieten met variabele rente (bijvoorbeeld 3M euribor) wordt geacht de boekwaarden te benaderen;
- de vooropgestelde netto commerciële marge van kredieten wordt eveneens opgenomen in de reële waarde;
- toekomstige vervroegde terugbetalingen worden bepaald op basis van een interne schatting.

A. Kwantitatieve informatie i.v.m. belangrijke niet-waarneembare gegevens (niveau 3)

Als de waarde van de financiële instrumenten bepaald wordt op basis van waarderingstechnieken die gebruikmaken van marktgegevens die niet rechtstreeks waarneembaar zijn, dan zouden alternatieve veronderstellingen een impact kunnen hebben op het eigen vermogen en het resultaat.

Financieel instrument	Niet-waarneembare gegevens	Verschil met alternatieve assumptie	Impact op P&L van alternatieve assumpties (In miljoen EUR)	Impact op eigen vermogen van alternatieve assumpties (In miljoen EUR)
OTC-swaps gelinkt aan Belgische inflatie	Belgische-inflatieverwachtingen	+30 bp	-1,19	
OTC-derivaten op CMS spread	Correlatie tussen CMS-rentevoeten	10%	0,07	
OTC-swaps met Bermuda kenmerken	Mean Reversion	1%	0,68	
Collateralised Debt Obligation	Kredietspread	-10 bp	-2,80	
Credit Default Swap	Kredietspread	-10 bp	-1,94	
Illiquide obligaties	Kredietspread	-10 bp	0,01	0,00

B. Waarderingsproces

Het waarderingsproces verloopt volgens een strikte governance. In de eerste plaats werkt het Risk departement met een sterk onafhankelijk prijsverificatieproces door middel van onafhankelijke controles van de parameters. Alle parameters die voor het waarderingsproces worden gebruikt, worden onafhankelijk gecontroleerd voordat zij in de systemen worden ingebracht. De meeste parameters worden dagelijks bijgewerkt. Ten tweede worden de gebruikte modellen gevalideerd door de afdeling Validatie, die rechtstreeks rapporteert aan de CRO. De validatierapporten en voorstellen voor modelwijzigingen, worden ter beslissing voorgelegd aan het Financial Markets Fair Value Committee. Dit comité verwijst rechtstreeks naar het Financial Markets Committee dat wordt geleid door drie leden van de raad van bestuur (CRO, CFO, hoofd WEP). Voor niet-beursgenoteerde aandelen en participaties worden de reële waarden ter discussie gesteld door het Participation Forum, dat de belangrijkste reële-waardeveranderingen ter goedkeuring voorlegt aan het Financial Markets Fair Value Committee.

C. Transfers tussen waarderingsniveaus

De IFRS-levels voor obligaties zijn afhankelijk van een interne liquiditeitsscore. De liquiditeitsscore is verdeeld tussen zeer liquide (hoge score) en illiquide (lage score). Hierdoor heeft een kleine verandering in de liquiditeit op de markt dus niet noodzakelijk meteen een invloed op de distributie van niveau 1, niveau 2 of niveau 3. Een aantal obligaties liggen echter dicht bij de grens van illiquiditeit en kunnen wijzigen van niveau. Het voorbije jaar waren er wat bewegingen in de liquiditeitsscores, zonder belangrijke transfers tussen niveaus. De evolutie in reële waarde per niveau was hoofdzakelijk te wijten aan de rentebewegingen.

6. Verschil tussen de transactieprijzen en de gemoduleerde waarden (uitgestelde winst of verlies op dag één)

Er werden geen belangrijke bedragen geboekt als uitgestelde winst of verlies op dag één (DOP) tijdens 2022.

Aangezien Belfius plain vanilla producten verkoopt, (zoals renteswaps (IRS)) of meer complexe producten (zoals gestructureerde transacties) en deze indekt in de markt binnen het marktrisicolimietenkader, wordt de resulterende DOP onmiddellijk erkend. Slechts enkele transacties van niet-significante bedragen hebben niet-waarneembare parameters, waardoor de uitgestelde DOP immaterieel is.

9.2. Kredietrisico's - uitstaande bedragen

1. Kredietrisicobeheer - algemene principes

Het maximale kredietrisico wordt uitgedrukt als volledige blootstelling bij wanbetaling (FEAD) en wordt als volgt bepaald:

- voor balansactiva (behalve voor afgeleide producten): de brutoboekwaarden (vóór waardevermindering);
- voor afgeleide producten: de reële waarde van de afgeleide producten na netting, verhoogd met de potentieel toekomstige expositie berekend onder de huidige expositemethode (add-on);
- voor Securities Financing Transacties
  - voor de retrocessies (reverse repos): het bedrag van de waarborg ter waarde van het uitgeleende bedrag;
  - voor de cessies (repos): het bedrag van de waarborg dat het ontleende bedrag overstijgt;
- voor buitenbalansverbintenissen: ofwel het niet opgenomen gedeelte van de kredietfaciliteiten of de maximale toezegging van Belfius voor waarborgen aan derden."

Merk op dat de definitie van de Maximum Credit Risk Exposure zoals intern gebruikt en voor de hieronder gepresenteerde risicotabellen, de boekwaarde presenteert van zijn bruto actief exclusief eventuele bijzonder waardeverminderingsverliezen, licht afwijkt van IFRS 7 met een presentatie van activa inclusief bijzondere waardeverminderingen.

2. Inputs, hypotheses en technieken die worden gebruikt voor het schatten van bijzondere waardevermindering

We verwijzen naar het hoofdstuk "Risicobeheer" van het beheersverslag voor verdere informatie.

3. Analyse van de totale kredietrisicopositie

A. Uitstaande bedragen per geografische regio

	31/12/21								
(In duizend EUR)	België	Frankrijk	Luxemburg	Duitsland	Portugal	Ierland	Italië	Griekenland[1]	Spanje
Kas en tegoeden bij centrale banken	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Leningen en voorschotten	100.510.927	478.696	669.814	687.791	6.656	2.512	40.999	175	184.851
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	99.475.676	478.696	669.814	687.791	6.656	2.512	40.999	175	184.851
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	1.035.251	0	0	0	0	0	0	0	0
In schuldbewijzen belichaamde schulden	7.169.533	4.285.768	179.868	323.661	296.040	291.696	1.493.692	0	1.200.986
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	5.919.122	3.683.209	75.507	204.112	62.238	154.571	953.801	0	743.341
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	935.456	592.405	104.072	119.550	233.802	137.124	539.892	0	457.580
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	314.955	10.153	289	0	0	0	0	0	66
Derivaten	961.827	527.271	66.314	273.652	0	12.359	9.745	0	189.750
Gegeven kredietverbintenissen en financiële waarborgen	32.679.632	960.979	633.951	90.499	6.262	5.631	6.227	242	8.931
Andere (waarvan voornamelijk uitlening van effecten en margestortingen) PF	7.962.456	1.959.119	242.972	267.436	541	1.521	43.118	0	27.856
TOTAAL	149.284.375	8.211.834	1.792.920	1.643.039	309.500	313.719	1.593.782	417	1.612.375

(1) De blootstelling op Griekenland omvat ook een klein aantal leningen aan bewoners in Griekenland met economische banden met België en goede kredietkwaliteit.

(In duizend EUR)	31/12/21									
	Andere landen van de EU[1]	Rest van Europa	Verenigde Staten en Canada	Verenigd Koninkrijk	Zuid-oost-Azië	Centraal- en Zuid-Amerika	Turkije	Japan	Andere	Totaal
Kas en tegoeden bij centrale banken	31.628.796	2.032	6.129	2.882	249	137	51	202	459	31.640.936
Leningen en voorschotten	806.735	323.315	22.395	148.514	13.030	4.253	2.005	5.265	41.600	103.949.536
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	806.735	323.315	22.395	148.514	13.030	4.253	2.005	5.265	41.600	102.914.285
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.035.251
In schuldbewijzen belichaamde schulden	1.128.677	272.544	1.195.062	5.725.454	22.201	124.476	0	403.696	752.734	24.866.089
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	947.150	253.453	1.029.217	5.547.042	22.201	99.057	0	391.749	740.012	20.825.781
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	145.153	18.960	143.311	166.207	0	25.420	0	11.902	934	3.631.768
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	36.374	130	22.534	12.205	0	0	0	45	11.788	408.539
Derivaten	136.337	3.116	172.903	1.084.526	2.032	0	0	3.885	5.218	3.448.937
Gegeven kredietverbintenissen en financiële waarborgen	283.892	36.839	958.194	352.670	243.402	253.330	42.321	131	300.184	36.863.318
Andere (waarvan voornamelijk uitlening van effecten en margestortingen) PF	162.072	1.296.278	39.276	949.845	9	1	0	1.471	117.359	13.071.330
TOTAAL	34.146.510	1.934.125	2.393.959	8.263.892	280.924	382.197	44.378	414.650	1.217.554	213.840.147

(1) Bevat supranationale entiteiten zoals Europese Centrale Bank.

(In duizend EUR)	31/12/22								
	België	**Frankrijk**	**Luxem-burg**	**Duits-land**	**Portugal**	**Ierland**	**Italië**	**Grieken-land**	**Spanje**
Kas en tegoeden bij centrale banken	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Leningen en voorschotten	108.032.832	517.262	838.526	674.191	6.464	8.679	39.736	156	456.957
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	107.242.945	517.262	838.526	674.191	6.464	8.679	39.736	156	456.957
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	789.887	0	0	0	0	0	0	0	0
In schuldbewijzen belichaamde schulden	6.415.716	3.980.735	193.700	347.527	276.440	270.997	1.219.732	0	1.169.174
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	5.400.212	3.373.499	87.277	236.238	71.401	156.911	895.784	0	801.942
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	880.829	596.865	106.267	111.226	205.039	114.086	323.948	0	367.118
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	134.676	10.370	157	63	0	0	0	0	113
Derivaten	418.717	190.014	19.003	135.097	0	13.343	10.037	0	67.321
Gegeven kredietverbintenissen en financiële waarborgen	33.523.704	712.285	700.924	23.857	11.525	1.966	8.037	239	5.607
Andere (waarvan voornamelijk uitlening van effecten en margestortingen)	5.635.126	2.003.192	331.957	432.483	4.863	9.385	45.347	2.268	34.332
TOTAAL	154.026.096	7.403.487	2.084.110	1.613.155	299.291	304.370	1.322.889	2.662	1.733.390

(In duizend EUR)	31/12/22									
	Andere landen van de EU[1]	Rest van Europa	Verenigde Staten en Canada	Verenigd Koninkrijk	Zuid-oost-Azië	Centraal- en Zuid-Amerika	Turkije	Japan	Andere	Totaal
Kas en tegoeden bij centrale banken	27.284.027	1.918	7.301	1.310	283	163	34	258	648	27.295.943
Leningen en voorschotten	737.364	63.513	13.798	97.725	15.719	4.465	1.857	2.359	30.972	111.542.575
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	737.364	63.513	13.798	97.725	15.719	4.465	1.857	2.359	30.972	110.752.688
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	0	0	0	0	0	0	0	0	0	789.887
In schuldbewijzen belichaamde schulden	1.321.921	269.043	1.336.076	2.860.535	23.652	92.168	0	399.438	646.419	20.823.274
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.134.546	265.324	1.177.992	2.766.297	23.652	70.585	0	382.021	645.728	17.489.408
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	160.760	3.675	157.602	83.487	0	21.584	0	17.381	678	3.150.544
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	26.615	44	483	10.751	0	0	0	36	13	183.322
Derivaten	76.022	10.181	153.515	927.388	3.268	0	0	22.169	6.623	2.052.695
Gegeven kredietverbintenissen en financiële waarborgen	262.056	114.400	919.653	346.846	270.716	242.000	49.451	98	102.099	37.295.462
Andere (waarvan voornamelijk uitlening van effecten en margestortingen)	72.019	558.155	38.355	797.318	0	1	0	1.312	102.328	10.068.442
TOTAAL	29.753.410	1.017.209	2.468.698	5.031.121	313.638	338.798	51.341	425.635	889.089	209.078.391

(1) Bevat supranationale entiteiten zoals Europese Centrale Bank. De liquide middelen en tegoeden bij centrale banken zijn afgenomen vergeleken met 2021 als gevolg van de gedeeltelijke aflossing van TLTRO III ten belope van 9,7 miljard EUR die Belfius deels bij de NBB deponeert, in het kader van zijn liquiditeitsbeheer.

B. Uitstaande bedragen per categorie van tegenpartij

(In duizend EUR)	31/12/21						
	Centrale overheden	Publieke sector entiteiten	Grote ondernemingen	Projectfinanciering	Particulieren, zelfstandigen en kmo's	Financiële instellingen	Totaal
Kas en tegoeden bij centrale banken	31.640.936	0	0	0	0	0	31.640.936
Leningen en voorschotten	678.884	24.672.800	24.962.250	1.241.516	51.197.674	1.196.412	103.949.536
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	678.884	23.642.299	24.957.499	1.241.516	51.197.674	1.196.412	102.914.285
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	0	0	0	0	0	0	0
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	0	1.030.501	4.750	0	0	0	1.035.251
In schuldbewijzen belichaamde schulden	9.534.286	3.125.859	5.604.873	998.424	0	5.602.647	24.866.089
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	7.404.601	2.517.859	4.632.403	998.424	0	5.272.495	20.825.781
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	2.023.591	391.013	957.597	0	0	259.567	3.631.768
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	106.094	216.987	14.873	0	0	70.586	408.539
Derivaten	60.464	506.139	980.181	389.306	0	1.512.848	3.448.937
Gegeven kredietverbintenissen en financiële waarborgen	217.659	13.728.659	14.681.149	326.517	7.028.396	880.938	36.863.318
Andere (waarvan voornamelijk uitlening van effecten en margestortingen)	309.988	203.313	8.046.177	0	1.919	4.509.932	13.071.330
TOTAAL	42.442.217	42.236.770	54.274.630	2.955.763	58.227.989	13.702.778	213.840.147

(In duizend EUR)	31/12/22						
	Centrale overheden	Publieke sector entiteiten	Grote ondernemingen	Projectfinanciering	Particulieren, zelfstandigen en kmo's	Financiële instellingen	Totaal
Kas en tegoeden bij centrale banken	27.295.943	0	0	0	0	0	27.295.943
Leningen en voorschotten	646.956	24.481.604	29.604.658	1.232.919	54.810.880	765.558	111.542.575
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	646.956	23.699.280	29.597.096	1.232.919	54.810.880	765.558	110.752.688
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	0	0	0	0	0	0	0
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	0	782.325	7.562	0	0	0	789.887
In schuldbewijzen belichaamde schulden	8.395.451	3.250.693	3.249.150	734.311	0	5.193.669	20.823.274
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	6.821.827	2.728.538	2.192.247	734.311	0	5.012.485	17.489.408
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	1.549.854	406.189	1.035.760	0	0	158.740	3.150.544
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	23.770	115.966	21.143	0	0	22.444	183.322
Derivaten	44.109	133.581	792.745	141.709	573	939.979	2.052.695
Gegeven kredietverbintenissen en financiële waarborgen	229.771	12.989.571	16.039.240	231.177	6.889.571	916.132	37.295.462
Andere (waarvan voornamelijk uitlening van effecten en margestortingen)	624.022	228.943	5.171.443	912	2.107	4.041.015	10.068.442
TOTAAL	37.236.252	41.084.392	54.857.237	2.341.028	61.703.130	11.856.352	209.078.391

De liquiditeiten en tegoeden bij centrale banken daalden ten opzichte van 2021 als gevolg van de gedeeltelijke terugbetalingen van TLTRO III. Belfius deponeert deze TLTRO III-opnames gedeeltelijk bij de NBB, in het kader van haar liquiditeitsbeheer. De posities op financiële instellingen daalden als gevolg van een daling van de betaalde zekerheden in contanten, in lijn met de negatieve reële waardeaanpassingen van derivaten. Anderzijds steeg de blootstelling op particulieren, kmo's en zelfstandigen dankzij de toegenomen kredietproductie in die segmenten, in overstemming met de strategie van Belfius.

C. Tabel van de belangrijkste landen per tegenpartij

(In duizend EUR)	31/12/21					
	Staats-obligaties	Financiële instellingen	Publieke sector entiteiten	Bedrijven - Project-financiering	Andere	Totaal
België	4.299.314	353.541	40.837.055	38.253.208	65.541.257	149.284.375
Frankrijk	1.208.462	3.725.272	209.244	1.471.314	1.597.543	8.211.834
Verenigd Koninkrijk	0	1.590.448	0	5.607.187	1.066.256	8.263.892
Spanje	834.734	492.804	128.211	146.463	10.163	1.612.375
Italië	1.474.963	42.176	0	71.015	5.627	1.593.782
Verenigde Staten en Canada	0	754.729	309.480	1.312.319	17.431	2.393.959
TOTAAL	7.817.474	6.958.970	41.483.989	46.861.507	68.238.277	171.360.216

(In duizend EUR)	31/12/22					
	Staats-obligaties	Financiële instellingen	Publieke sector entiteiten	Bedrijven - Project-financiering	Andere	Totaal
België	3.592.035	416.899	39.736.822	43.652.098	66.628.241	154.026.096
Frankrijk	1.133.328	3.120.616	225.674	1.292.755	1.631.113	7.403.487
Verenigd Koninkrijk	0	1.152.828	0	2.922.831	955.463	5.031.121
Spanje	883.852	458.923	49.548	105.374	235.693	1.733.390
Italië	1.204.132	40.822	0	69.065	8.870	1.322.889
Verenigde Staten en Canada	0	751.938	337.644	1.294.326	84.789	2.468.698
TOTAAL	6.813.348	5.942.026	40.349.689	49.336.450	69.544.169	171.985.682

4. Maximum Credit Risk Exposure per categorie financiële instrumenten die onderhevig zijn aan bijzondere waardevermindering

A. Financiële activa

(In duizend EUR)	31/12/21			
	Financiële instrumenten zonder aanzienlijke toename van kredietrisico sinds de eerste opname (fase 1)	Financiële instrumenten met een aanzienlijke toename van het kredietrisico sinds de eerste opname, maar niet met een verminderde kredietwaardigheid (fase 2)	Financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (fase 3)	Totaal
KREDIETWAARDIGHEID				
Kas en tegoeden bij centrale banken	31.640.936	0	0	31.640.936
LENINGEN EN VOORSCHOTTEN				
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	89.283.411	11.702.835	1.928.038	102.914.285
AAA to AA-	28.024.024	2.217.996	32.070	30.274.090
A+ to BBB-	41.109.657	4.480.303	418	45.590.378
Non investment grade	18.290.120	4.719.906	5.190	23.015.216
Default	0	0	1.889.862	1.889.862
Geen rating	1.859.611	284.630	498	2.144.739
IN SCHULDBEWIJZEN BELICHAAMDE SCHULDEN				
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	13.223.241	7.598.133	4.407	20.825.781
AAA to AA-	7.003.961	33.250	0	7.037.210
A+ to BBB-	6.157.976	7.260.282	1.784	13.420.042
Non investment grade	10.741	304.602	0	315.343
Default	0	0	2.623	2.623
Geen rating	50.564	0	0	50.564
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	2.946.178	685.590	0	3.631.768
AAA to AA-	1.011.887	280	0	1.012.167
A+ to BBB-	1.638.802	575.724	0	2.214.526
Non investment grade	166.266	94.635	0	260.901
Default	0	0	0	0
Geen rating	129.224	14.951	0	144.175

(In duizend EUR)	31/12/22			
	Financiële instrumenten zonder aanzienlijke toename van kredietrisico sinds de eerste opname (fase 1)	Financiële instrumenten met een aanzienlijke toename van het kredietrisico sinds de eerste opname, maar niet met een verminderde kredietwaardigheid (fase 2)	Financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (fase 3)	Totaal
KREDIETWAARDIGHEID				
Kas en tegoeden bij centrale banken	27.295.943	0	0	27.295.943
LENINGEN EN VOORSCHOTTEN				
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	95.963.654	12.837.364	1.951.670	110.752.688
AAA to AA-	31.983.961	2.123.592	84.579	34.192.132
A+ to BBB-	42.190.267	3.515.132	18	45.705.417
Non investment grade	19.853.160	6.960.480	825	26.814.465
Default	0	0	1.863.343	1.863.343
Geen rating	1.936.265	238.161	2.905	2.177.331
IN SCHULDBEWIJZEN BELICHAAMDE SCHULDEN				
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	12.521.119	4.963.881	4.407	17.489.408
AAA to AA-	6.358.962	0	0	6.358.962
A+ to BBB-	5.983.020	4.634.962	1.784	10.619.766
Non investment grade	128.574	328.919	0	457.493
Default	0	0	2.623	2.623
Geen rating	50.564	0	0	50.564
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	2.705.752	434.783	10.010	3.150.544
AAA to AA-	700.888	0	0	700.888
A+ to BBB-	1.643.756	316.953	0	1.960.709
Non investment grade	148.274	72.461	0	220.734
Default	0	0	10.010	10.010
Geen rating	212.834	45.369	0	258.203

De evolutie van de fase 1- en fase 2-blootstellingen weerspiegelt de neerwaartse aanpassing van de macro-economische scenario's en hun wegingen in de tweede jaarhelft om rekening te houden met de toegenomen macro-economische onzekerheden. De management overlays voor specifieke risicoportefeuilles en individuele tegenpartijen werden opnieuw beoordeeld, rekening houdend met toegenomen risico's gerelateerd aan energie, inflatie en het Rusland/Oekraïne conflict en verminderde Covid-19-impacten. Verder zijn de fase 1 blootstellingen van leningen en voorschotten gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs toegenomen als gevolg van nieuwe productie van leningen en voorschotten.

B. Risicoposities buiten de balanstelling

(In duizend EUR)	31/12/21			
	Financiële instrumenten zonder aanzienlijke toename van kredietrisico sinds de eerste opname (fase 1)	Financiële instrumenten met een aanzienlijke toename van het kredietrisico sinds de eerste opname, maar niet met een verminderde kredietwaardigheid (fase 2)	Financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (fase 3)	Totaal
KREDIETWAARDIGHEID				
Gegeven kredietverbintenissen en financiële waarborgen	32.932.278	3.877.549	53.491	36.863.318
AAA to AA-	9.641.412	471.296	184	10.112.892
A+ to BBB-	16.816.139	1.416.079	0	18.232.218
Non investment grade	6.249.292	1.925.788	14	8.175.094
Default	0	0	53.292	53.292
Geen rating	225.435	64.387	0	289.822

(In duizend EUR)	31/12/22			
	Financiële instrumenten zonder aanzienlijke toename van kredietrisico sinds de eerste opname (fase 1)	Financiële instrumenten met een aanzienlijke toename van het kredietrisico sinds de eerste opname, maar niet met een verminderde kredietwaardigheid (fase 2)	Financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (fase 3)	Totaal
KREDIETWAARDIGHEID				
Gegeven kredietverbintenissen en financiële waarborgen	33.734.221	3.464.104	97.136	37.295.462
AAA to AA-	4.721.639	528.362	51.434	5.301.434
A+ to BBB-	21.937.740	805.526	2	22.743.268
Non investment grade	6.796.011	2.088.307	118	8.884.436
Default	0	0	45.546	45.546
Geen rating	278.831	41.910	37	320.778

De ratings zijn zowel op interne als externe data gebaseerd. Belfius past AIRBA (Advanced Internal Ratings Based Approach) toe voor de berekening van de kapitaalvereisten voor het kredietrisico in het kader van Pijler 1 van Bazel III. Voor Asset-Backed Securities (ABS)-posities wordt het kredietrisico enkel gebaseerd op basis van de externe ratings (Fitch, Standard & Poors of Moody's).

C. Gekocht aan verminderde kredietwaardigheid

Nihil.

5. Maximale kredietrisico voor elke categorie van financiële instrumenten en impact van waarborgen

Belfius ontvangt de volgende types van waarborgen:

- Cash, schuldbewijzen, eigenvermogensinstrumenten, goud...;
- waarborgen in de vorm van onroerende goederen (bijvoorbeeld in de vorm van hypotheken of hypotheekmandaten op materiële activa zoals woningen, bedrijfsruimten of vaartuigen);
- vorderingen;
- leasing;
- andere waarborgen;
- zekerheden;
- kredietderivaten.

Het belangrijkste principe voor de waardering van zekerheden is het bepalen en hanteren van de verwachte realisatiewaarde op het moment van een mogelijk toekomstig in gebreke blijven, wanneer de Bank de zekerheden mogelijk zal moeten realiseren. De waardering van zakelijke zekerheden die bij de kredietacceptatie en -levenscyclus worden gebruikt, geschiedt periodiek gedurende de kredietlevenscyclus op risicogebaseerde en proportionele wijze (afhankelijk van het soort zekerheid, het resterende kredietrisico en de ontwikkeling van de kredietkwaliteit van de debiteur).

De tabel hieronder geeft de impact van waarborgen weer:

	31/12/21		31/12/22	
(In duizend EUR)	Maximale blootstelling aan kredietrisico	Effect van de materiële waarborgen	Maximale blootstelling aan kredietrisico	Effect van de materiële waarborgen
Kas en tegoeden bij centrale banken	31.640.936	0	27.295.942	0
Leningen en voorschotten	103.949.536	5.981.688	111.542.373	6.589.203
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	102.914.285	5.980.142	110.752.486	6.587.657
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	1.035.251	1.546	789.887	1.546
In schuldbewijzen belichaamde schulden	24.866.088	0	20.823.274	0
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	20.825.781	0	17.489.408	0
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	3.631.768	0	3.150.544	0
Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	408.539	0	183.322	0
Derivaten	3.448.937	0	2.052.695	0
Gegeven kredietverbintenissen en financiële waarborgen	36.863.318	409.252	37.295.463	460.213
Andere (waarvan voornamelijk uitlening van effecten en margestortingen)	13.071.330	0	10.068.442	0
TOTAAL	213.840.145	6.390.940	209.078.189	7.049.416

6. Financiële activa onderhevig aan bijzondere waardevermindering die achterstallig zijn

Een financieel actief is achterstallig zodra de tegenpartij heeft verzuimd een som te betalen dat contractueel verschuldigd is. Dit wordt beschouwd per contract. Bijvoorbeeld, indien een tegenpartij nagelaten heeft de intrest te betalen op vervaldatum, wordt de volledige lening als achterstallig beschouwd.

31/12/21	Financiële instrumenten zonder aanzienlijke toename van kredietrisico sinds de eerste opname (fase 1)			Financiële instrumenten met een aanzienlijke toename van het kredietrisico sinds de eerste opname, maar niet met een verminderde kredietwaardigheid (fase 2)			Boekhoudkundige waarde		
							Financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (fase 3)		
(In duizend EUR)	≤ 30 dagen	> 30 dagen ≤ 90 dagen	> 90 dagen	≤ 30 dagen	> 30 dagen ≤ 90 dagen	> 90 dagen	≤ 30 dagen	> 30 dagen ≤ 90 dagen	> 90 dagen
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Leningen en voorschotten	131.651	26.059	16.889	92.503	33.393	36.412	288.891	59.966	448.136
In schuldbewijzen belichaamde schulden	0	0	0	0	0	0	942	0	0
TOTAAL	131.651	26.059	16.889	92.503	33.393	36.412	289.834	59.966	448.136

31/12/22	Financiële instrumenten zonder aanzienlijke toename van kredietrisico sinds de eerste opname (fase 1)			Financiële instrumenten met een aanzienlijke toename van het kredietrisico sinds de eerste opname, maar niet met een verminderde kredietwaardigheid (fase 2)			Boekhoudkundige waarde		
							Financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (fase 3)		
(In duizend EUR)	≤ 30 dagen	> 30 dagen ≤ 90 dagen	> 90 dagen	≤ 30 dagen	> 30 dagen ≤ 90 dagen	> 90 dagen	≤ 30 dagen	> 30 dagen ≤ 90 dagen	> 90 dagen
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	0	0	0	1.432	0	8	0	0	0
Leningen en voorschotten	177.280	40.310	16.594	117.255	46.774	26.214	255.488	40.872	522.392
In schuldbewijzen belichaamde schulden	0	0	0	0	0	0	942	0	0
TOTAAL	177.280	40.310	16.594	118.686	46.774	26.222	256.431	40.872	522.392

Er wordt een wanbetalingsstatus toegekend aan de kredietnemers die aan een of beide van de onderstaande criteria voldoen:

- De kredietnemer heeft aanzienlijke blootstellingen die meer dan 90 dagen achterstallig zijn;
- De kredietnemer wordt beschouwd als iemand die zijn kredietverplichtingen waarschijnlijk niet volledig zal kunnen nakomen zonder tegeldemaking van zekerheden, ongeacht het bestaan van een eventueel achterstallig verschuldigd bedrag of het aantal dagen achterstal.

Zie het hoofdstuk “Het risicobeheerproces inzake opschorting, watchlist, wanbetaling en waardevermindering” in het hoofdstuk over kredietrisico van het beheersverslag voor nadere informatie.

7. Schuldherschikking

(In duizend EUR)	31/12/21			
	Bruto-boekwaarde van de uitstaande bedragen die een schuldherschikking ondergingen	Waarde-vermindering	Ontvangen onderpand en garanties	
			Ontvangen onderpand op de uitstaande bedragen die een schuldherschikking ondergingen	Ontvangen financiële garanties op de uitstaande bedragen die een schuldherschikking ondergingen
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	0	0	0	0
Leningen en voorschotten	1.944.740	(270.571)	1.376.191	55.085
In schuldbewijzen belichaamde schulden	0	0	0	0
Risicoposities buiten de balanstelling	45.560	0	16.960	408

(In duizend EUR)	31/12/22			
	Bruto-boekwaarde van de uitstaande bedragen die een schuldherschikking ondergingen	Waarde-vermindering	Ontvangen onderpand en garanties	
			Ontvangen onderpand op de uitstaande bedragen die een schuldherschikking ondergingen	Ontvangen financiële garanties op de uitstaande bedragen die een schuldherschikking ondergingen
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	0	0	0	0
Leningen en voorschotten	1.781.569	(249.044)	1.246.337	49.853
In schuldbewijzen belichaamde schulden	0	0	0	0
Risicoposities buiten de balanstelling	43.958	0	23.441	377

In het licht van de Covid-19-pandemie en de mogelijke gevolgen daarvan voor de financiële situatie van kredietnemers, heeft Belfius zijn beleid inzake uitstel van betaling in 2020-2021 herzien in overeenstemming met de EBA-richtsnoeren: er is geen automatische wijzingen in de uitstelclassificatie voor kredietnemers die alleen gebaseerd zijn op het feit dat een nieuwe lening is toegekend in het kader van de staatgarantieregeling of door de EBA aangevraagde moratoria. Cliënten aan wie tijdens de Covid-19-pandemie wetgevende, niet-wetgevende en andere moratoria zijn verleend, worden nog steeds beoordeeld, rekening houden met de bestaande criteria voor uitstel van betaling en de terugbetalingscapaciteit op lange termijn. In dit verband worden de meest kwetsbare cliënte met hoge PD's en met een potentieel langer gebruik van moratoria (boven de limiet van 9 maanden) als voorwaardelijk erkend. Contracten die hun proeftijd van 2 jaar hebben bereikt worden beoordeeld om te bepalen of zij in aanmerking komen voor deflagering en niet langer als uitstelmaatregelen moeten worden beschouwd. De met Covid samenhangende uitstel van betaling is in het tweede kwartaal van 2022 begonnen en zal naar verwachting de komende jaren toenemen.

Voor verdere informatie verwijzen we naar het risk management-proces met betrekking tot Forbearance, Watchlist, Default en Waardeverminderingen in het hoofdstuk Kredietrisico van het beheersverslag.

8. Waardeverminderingen voor kredietverliezen

(In duizend EUR)	31/12/21			
	Financiële instrumenten zonder aanzienlijke toename van het kredietrisico sinds de eerste opname (fase 1)	Financiële instrumenten met een aanzienlijke toename van het kredietrisico sinds de eerste opname, maar niet met een verminderde kredietwaardigheid (fase 2)	Financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (fase 3)	Totaal
LENINGEN EN VOORSCHOTTEN AAN KREDIETINSTELLINGEN				
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs				
BEGINSALDO OP 1 JANUARI	(69)	(419)	0	(488)
Wijzigingen als gevolg van creatie, verwerving en verwijdering uit de balans	(723)	0	0	(723)
Wijzigingen als gevolg van wijzigingen van het kredietrisico[1]	269	36	0	305
Overboeking van fase 2 naar fases 1 & 3	(273)	273	0	0
Wisselkoersen en andere bewegingen	582	(1)	0	582
EINDSALDO OP 31 DECEMBER	(213)	(110)	0	(323)
LENINGEN EN VOORSCHOTTEN				
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs				
BEGINSALDO OP 1 JANUARI	(133.883)	(495.220)	(1.198.825)	(1.827.928)
Wijzigingen als gevolg van creatie, verwerving en verwijdering uit de balans	(59.181)	0	15.344	(43.836)
Wijzigingen als gevolg van wijzigingen van het kredietrisico[1]	139.751	(6.646)	(81.853)	51.252
Overboeking van fase 1 naar fases 2 & 3	20.170	(19.373)	(797)	0
Overboeking van fase 2 naar fases 1 & 3	(93.455)	118.450	(24.995)	0
Overboeking van fase 3 naar fases 1 & 2	(1.421)	(18.486)	19.907	0
Afname van de voorziening als gevolg van afschrijvingen	0	0	57.410	57.410
Wisselkoersen en andere bewegingen	(102)	(1.223)	(1.084)	(2.408)
EINDSALDO OP 31 DECEMBER	(128.120)	(422.498)	(1.214.893)	(1.765.512)
LENINGEN EN VOORSCHOTTEN				
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat				
BEGINSALDO OP 1 JANUARI	0	0	0	0
Wijzigingen als gevolg van creatie, verwerving en verwijdering uit de balans	(765)	0	0	(765)
Wijzigingen als gevolg van wijzigingen van het kredietrisico[1]	(1.509)	(867)	0	(2.377)
Overboeking van fase 2 naar fases 1 & 3	(677)	677	0	0
EINDSALDO OP 31 DECEMBER	(2.951)	(190)	0	(3.141)

(1) Inclusief verschuivingen in te verwachten waardeverliezen (Expected Credit Losses of ECL) als gevolg van overdrachten van hogere of lagere fases.

(In duizend EUR)	31/12/21			
	Financiële instrumenten zonder aanzienlijke toename van kredietrisico sinds de eerste opname (fase 1)	Financiële instrumenten met een aanzienlijke toename van het kredietrisico sinds de eerste opname, maar niet met een verminderde kredietwaardigheid (fase 2)	Financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (fase 3)	Totaal
IN SCHULDBEWIJZEN BELICHAAMDE SCHULDEN				
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs				
BEGINSALDO OP 1 JANUARI	(2.165)	(153.455)	(3.325)	(158.946)
Wijzigingen als gevolg van creatie, verwerving en verwijdering uit de balans	57	0	0	57
Wijzigingen als gevolg van wijzigingen van het kredietrisico[1]	1.860	(8.672)	0	(6.813)
Overboeking van fase 1 naar fases 2 & 3	21	(21)	0	0
Overboeking van fase 2 naar fases 1 & 3	(1.314)	1.314	0	0
Wisselkoersen en andere bewegingen	(27)	(8.526)	0	(8.553)
EINDSALDO OP 31 DECEMBER	(1.568)	(169.362)	(3.325)	(174.255)
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat				
BEGINSALDO OP 1 JANUARI	(2.554)	(17.565)	0	(20.119)
Wijzigingen als gevolg van creatie, verwerving en verwijdering uit de balans	149	0	0	149
Wijzigingen als gevolg van wijzigingen van het kredietrisico[1]	1.178	(298)	0	880
Overboeking van fase 1 naar fases 2 & 3	2	(2)	0	0
Overboeking van fase 2 naar fases 1 & 3	(739)	739	0	0
EINDSALDO OP 31 DECEMBER	(1.964)	(17.126)	0	(19.090)
RISICOPOSITIES BUITEN DE BALANSTELLING				
BEGINSALDO OP 1 JANUARI	37.999	120.654	17.496	176.149
Wijzigingen als gevolg van creatie, verwerving en verwijdering uit de balans	94.306	0	(9.624)	84.682
Wijzigingen als gevolg van wijzigingen van het kredietrisico[1]	(116.764)	9.219	8.356	(99.188)
Overboeking van fase 1 naar fases 2 & 3	(5.046)	4.994	52	0
Overboeking van fase 2 naar fases 1 & 3	25.400	(26.550)	1.150	0
Overboeking van fase 3 naar fases 1 & 2	597	4.996	(5.593)	0
Wisselkoersen en andere bewegingen	70	338	211	620
EINDSALDO OP 31 DECEMBER	36.562	113.652	12.049	162.263

(1) Inclusief verschuivingen in te verwachten waardeverliezen (Expected Credit Losses of ECL) als gevolg van overdrachten van hogere of lagere fases.

In 2021 werd een daling vastgesteld van de waardeverminderingen van fase 1 en 2. Meer bepaald heeft Belfius de onderliggende macro-economische scenario's geactualiseerd wegens een algemene macro-economische verbetering en ook de management overlays herbeoordeeld, wat resulteerde in terugnames van een deel van de in 2020 geboekte fase 1 en 2 waardeverminderingen. Zoals gebruikelijk werden in 2021 ook waardeverminderingen geboekt op een beperkt aantal in gebreke gebleven posities (fase 3) en bijkomende waardeverminderingen gerelateerd aan portfolio evoluties.

(In duizend EUR)	31/12/22			
	Financiële instrumenten zonder aanzienlijke toename van kredietrisico sinds de eerste opname (fase 1)	Financiële instrumenten met een aanzienlijke toename van het kredietrisico sinds de eerste opname, maar niet met een verminderde kredietwaardigheid (fase 2)	Financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (fase 3)	Totaal
LENINGEN EN VOORSCHOTTEN AAN KREDIETINSTELLINGEN				
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs				
BEGINSALDO OP 1 JANUARI	(213)	(110)	0	(323)
Wijzigingen als gevolg van creatie, verwerving en verwijdering uit de balans	126	5	0	132
Wijzigingen als gevolg van wijzigingen van het kredietrisico[1]	28	50	0	78
Overboeking van fase 2 naar fases 1 & 3	(12)	12	0	0
Wisselkoersen en andere bewegingen	(4)	(0)	0	(4)
EINDSALDO OP 31 DECEMBER	(75)	(43)	0	(118)
LENINGEN EN VOORSCHOTTEN				
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs				
BEGINSALDO OP 1 JANUARI	(128.120)	(422.498)	(1.214.893)	(1.765.512)
Wijzigingen als gevolg van creatie, verwerving en verwijdering uit de balans	(145.301)	47.303	17.910	(80.088)
Wijzigingen als gevolg van wijzigingen van het kredietrisico[1]	218.533	(147.923)	(73.893)	(3.284)
Overboeking van fase 1 naar fases 2 & 3	32.268	(31.382)	(885)	0
Overboeking van fase 2 naar fases 1 & 3	(145.833)	175.974	(30.142)	0
Overboeking van fase 3 naar fases 1 & 2	(1.014)	(45.947)	46.961	0
Afname van de voorziening als gevolg van afschrijvingen	0	0	50.310	50.310
Wisselkoersen en andere bewegingen	(79)	(778)	(2.911)	(3.769)
EINDSALDO OP 31 DECEMBER	(169.546)	(425.251)	(1.207.544)	(1.802.342)
LENINGEN EN VOORSCHOTTEN				
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat				
BEGINSALDO OP 1 JANUARI	(2.951)	(190)	0	(3.141)
Wijzigingen als gevolg van creatie, verwerving en verwijdering uit de balans	(2.344)	43	0	(2.301)
Wijzigingen als gevolg van wijzigingen van het kredietrisico[1]	(1.825)	(1.153)	0	(2.978)
Overboeking van fase 1 naar fases 2 & 3	24	(24)	0	0
Overboeking van fase 2 naar fases 1 & 3	(1.110)	1.110	0	0
EINDSALDO OP 31 DECEMBER	(8.206)	(214)	0	(8.420)

(1) Inclusief verschuivingen in te verwachten waardeverliezen (Expected Credit Losses of ECL) als gevolg van overdrachten van hogere of lagere fases.

(In duizend EUR)	31/12/22			
	Financiële instrumenten zonder aanzienlijke toename van kredietrisico sinds de eerste opname (fase 1)	Financiële instrumenten met een aanzienlijke toename van het kredietrisico sinds de eerste opname, maar niet met een verminderde kredietwaardigheid (fase 2)	Financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (fase 3)	Totaal
IN SCHULDBEWIJZEN BELICHAAMDE SCHULDEN				
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs				
BEGINSALDO OP 1 JANUARI	(1.568)	(169.362)	(3.325)	(174.255)
Wijzigingen als gevolg van creatie, verwerving en verwijdering uit de balans	(100)	1.225	0	1.125
Wijzigingen als gevolg van wijzigingen van het kredietrisico[1]	(119)	13.031	0	12.912
Overboeking van fase 1 naar fases 2 & 3	218	(218)	0	0
Overboeking van fase 2 naar fases 1 & 3	(329)	329	0	0
Wisselkoersen en andere bewegingen	20	5.346	0	5.367
EINDSALDO OP 31 DECEMBER	(1.877)	(149.649)	(3.325)	(154.852)
Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat				
BEGINSALDO OP 1 JANUARI	(1.964)	(17.126)	0	(19.090)
Wijzigingen als gevolg van creatie, verwerving en verwijdering uit de balans	(848)	3.934	0	3.086
Wijzigingen als gevolg van wijzigingen van het kredietrisico[1]	350	(6.232)	(2.995)	(8.877)
Overboeking van fase 1 naar fases 2 & 3	218	(218)	0	0
Overboeking van fase 2 naar fases 1 & 3	(383)	5.388	(5.005)	0
EINDSALDO OP 31 DECEMBER	(2.627)	(14.254)	(8.000)	(24.881)
RISICOPOSITIES BUITEN DE BALANSTELLING				
BEGINSALDO OP 1 JANUARI	36.562	113.652	12.049	162.263
Wijzigingen als gevolg van creatie, verwerving en verwijdering uit de balans	104.870	(48.933)	(7.544)	48.393
Wijzigingen als gevolg van wijzigingen van het kredietrisico[1]	(119.756)	69.326	11.693	(38.737)
Overboeking van fase 1 naar fases 2 & 3	(6.245)	6.146	99	(0)
Overboeking van fase 2 naar fases 1 & 3	37.661	(39.185)	1.523	0
Overboeking van fase 3 naar fases 1 & 2	255	5.472	(5.727)	0
Wisselkoersen en andere bewegingen	38	233	32	304
EINDSALDO OP 31 DECEMBER	53.385	106.712	12.126	172.222

(1) Inclusief verschuivingen in te verwachten waardeverliezen (Expected Credit Losses of ECL) als gevolg van overdrachten van hogere of lagere fases.

Als gevolg van de toegenomen macro-economische onzekerheden kan een stijging van de waardeverminderingen in fase 1 en 2 worden vastgesteld. Belfius heeft met name de onderliggende macro-economische scenario's geactualiseerd en de overlays voor specifieke risicopockets en individuele tegenpartijen opnieuw beoordeeld. Zoals gebruikelijk werden er in 2022 en als gevolg van de evolutie van de portefeuille ook waardeverminderingen geboekt op een beperkt aantal vorderingen met wantbetaling (fase 3).

De impact op de resultatenrekening (waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverplichtingen) bedraagt -106 miljoen EUR in 2022, tegenover +1 miljoen EUR in 2021. De ex-ante voorzieningen van 216 miljoen EUR per eind 2021 zijn gestegen tot 235 miljoen EUR per eind 2022, en worden verklaard door de actualisering van de macro-economische factoren (stijging met 68 miljoen EUR) en de herbeoordeling van de overlays voor specifieke risicopockets en individuele tegenpartijen (daling met 49 miljoen EUR).

Wij verwijzen naar het hoofdstuk "Kredietrisico" in het hoofdstuk "Risicobeheer" van het beheersverslag voor meer informatie over de Covid-19-maatregelen die bij Belfius zijn genomen.

9. Kredietrisico voor leningen die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen

Er zijn momenteel geen financiële activa die als gewaardeerd tegen reële waarde via resultatenrekening. We verwijzen naar toelichting 5.4. Leningen en voorschotten en 5.5. Schuldbewijzen en eigen-vermogensinstrumenten.

10. Kredietrisico voor financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde via resultatenrekening

31/12/21	Boekwaarde	Bedrag van de verandering in reële waarde dat is toe te rekenen aan de veranderingen in het kredietrisico van de financiële verplichting		Verschil tussen de boekwaarde van de financiële verplichting en het bedrag dat contractueel moet betaald worden op vervaldatum[1]
(In duizend EUR)		Wijziging tijdens de periode	Gecumuleerd bedrag	
	7.849.956	0	0	114.895

31/12/22	Boekwaarde	Bedrag van de verandering in reële waarde dat is toe te rekenen aan de veranderingen in het kredietrisico van de financiële verplichting		Verschil tussen de boekwaarde van de financiële verplichting en het bedrag dat contractueel moet betaald worden op vervaldatum[1]
(In duizend EUR)		Wijziging tijdens de periode	Gecumuleerd bedrag	
	7.269.967	0	0	(657.355)

(1) Dit bedrag omvat het agio/disagio en de wijziging in marktwaarde.

Belfius schat dat het eigen kredietrisico nihil is en dat er sinds de uitgifte geen belangrijke verandering in het eigen kredietrisico is geweest.

11. Afboeking

Het contractuele uitstaande bedrag aan financiële activa die in de loop van het jaar werden afgeschreven en die nog steeds het voorwerp uitmaken van afdwingingsactiviteiten, is nihil.

9.3. Informatie over bezwaarde activa en ontvangen waarborgen

1.1. Activa

(In duizend EUR)	op 31 december 2021			
	Boekwaarde van de bezwaarde activa	Reële waarde van de bezwaarde activa	Boekwaarde van de niet-bezwaarde activa	Reële waarde van de niet-bezwaarde activa
Eigen vermogensinstrumenten	0	0	1.883.782	1.883.782
Schuldbewijzen	5.121.525	5.631.465	20.190.043	20.744.779
Leningen en voorschotten	36.634.114		66.044.701	
waarvan in pand gegeven waarborgen	10.147.076			

(In duizend EUR)	op 31 december 2022			
	Boekwaarde van de bezwaarde activa	Reële waarde van de bezwaarde activa	Boekwaarde van de niet-bezwaarde activa	Reële waarde van de niet-bezwaarde activa
Eigen vermogensinstrumenten	0	0	1.495.205	1.495.205
Schuldbewijzen	2.284.388	2.156.056	19.247.130	17.691.910
Leningen en voorschotten	21.920.234		88.390.558	
waarvan in pand gegeven waarborgen	4.046.273			

1.2. Ontvangen onderpand

(In duizend EUR)	op 31 december 2021		op 31 december 2022	
	Reële waarde van ontvangen onderpand of uitgegeven eigen schuldbewijzen (bezwaard)	Reële waarde van ontvangen onderpand of uitgegeven eigen schuldbewijzen (beschikbaar voor bezwaring)	Reële waarde van ontvangen onderpand of uitgegeven eigen schuldbewijzen (bezwaard)	Reële waarde van ontvangen onderpand of uitgegeven eigen schuldbewijzen (beschikbaar voor bezwaring)
Door de rapporterende instelling ontvangen onderpand	(452.288)	2.159.009	7.876	1.362.100
Schuldbewijzen	(452.288)	2.159.009	7.876	1.362.100
Ander ontvangen onderpand	0	0	0	0
Uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van eigen gedekte obligaties of ABS	0	639.680	0	430.829

2. Samenvatting bezwaarde activa per bron

31/12/21	Bezwaarde activa						Totaal
	Leningen en voorschotten		In schuldbewijzen belichaamde schulden				
(In duizend EUR)	Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	Reële waarde van ontvangen onderpand of uitgegeven eigen schuldbewijzen (bezwaard)	
BRON VAN BEZWAARDE ACTIVA							
Derivaten - waarborgen	10.147.076	0	1.242.736	0	0	(846.303)	10.543.510
Terugkoopovereenkomsten	0	0	127.798	0	0	0	127.798
Deposito's tegen onderpand - andere dan terugkoopovereenkomsten	1.082.579	0	230.856	0	230.856	0	1.544.290
Financiering Centrale Bank	17.190.463	0	2.110.851	0	0	22.899	19.324.213
Uitgegeven pandbrieven	8.006.246	0	91.888	0	0	0	8.098.134
Uitlening van effecten	0	0	672.979	0	0	369.652	1.042.631
Andere	481.376	0	238.077	0	200.312	1.463	921.228
TOTAAL	**36.907.741**	**0**	**4.715.185**	**0**	**431.167**	**(452.288)**	**41.601.805**

31/12/22	Bezwaarde activa						Totaal
	Leningen en voorschotten		In schuldbewijzen belichaamde schulden				
(In duizend EUR)	Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	Reële waarde van ontvangen onderpand of uitgegeven eigen schuldbewijzen (bezwaard)	
BRON VAN BEZWAARDE ACTIVA							
Derivaten - waarborgen	3.978.095	0	760.430	0	0	3.414	4.741.939
Terugkoopovereenkomsten	88.247	0	96.775	0	48	67	185.137
Deposito's tegen onderpand - andere dan terugkoopovereenkomsten	428.571	0	230.183	0	0	0	658.755
Financiering Centrale Bank	8.203.470	0	310.649	0	0	4.395	8.518.514
Uitgegeven pandbrieven	7.674.959	0	181.729	0	0	0	7.856.688
Uitgegeven effecten op onderpand van activa	0	0	0	0	0	0	0
Reële waarde van ontleende effecten zonder cash-onderpand	0	0	429.829	0	0	0	429.829
Uitlening van effecten	0	0	274.443	0	0	0	274.443
Andere	1.546.891	0	302	0	0	0	1.547.194
TOTAAL	**21.920.234**	**0**	**2.284.340**	**0**	**48**	**7.876**	**24.212.498**

Deze informatie over bezwaarde activa, werd bepaald op geconsolideerde basis van Belfius Bank en Belfius Insurance overeenkomstig de huidige interpretatie van Belfius van de EBA-definitie en scope.

Volgens de EBA-definitie wordt een actief als bezwaard beschouwd wanneer het als zekerheid is verstrekt of als het onderhevig is aan eender welke vorm van regeling om een transactie veilig te stellen ("secure"), in onderpand te geven ("collateralise") of de kredietwaardigheid verbeteren

("credit enhance") waarvan het niet vrijelijk kan worden teruggenomen. Deze definitie dekt meer dan de IFRS-vereisten welke meer gericht zijn op in als zekerheid gegeven activa. Onder de bezwaarde activa moeten de effectenleningen niet als in zekerheid gegeven te worden beschouwd. Als gevolg hiervan beloopt het als zekerheid verstrekte bedrag volgens IFRS 7, 23,9 miljard EUR, een daling met 16,7 miljard EUR ten opzichte van 2022.

De definitie van bezwaarde activa omvat de activa die in pand werden gegeven als gevolg van terugkoopovereenkomsten, door de centrale banken verstrekte leningen, de waarborgen voor de uitgifte van pandbrieven en effectiseringen , de activa gegeven in het kader van "bond lending"-transacties en de waarborgen in het kader van de Credit Support Annex (CSA)-overeenkomsten of "Credit Support Deed" (CSD).

De vereiste EBA-toelichtingen passen in de toelichtingsvereisten van de IFRS 7-standaarden voor jaarrekeningen, aangezien deze verzoeken bezwaarde (en onbezwaarde) bedragen van "eigen" activa, zowel in boekwaarde als in reële waarde, en bezwaarde (en onbezwaarde) bedragen van in onderpand ontvangen zekerheden aan reële waarde rapporteren.

Het totaal ontvangen onderpand bedraagt 1,4 miljard EUR eind 2022. De bank heeft het recht om dit onderpand opnieuw te verstrekken als zekerheid aan derden, welke volledig beschikbaar is voor bezwaring.

Eind 2022 is een bedrag van EUR 4,7 miljard als zekerheid verstrekt voor derivaten (contanten + effecten). Uitlening van effecten bedraagt EUR 0,3 miljard en wordt gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Belfius is actief in de markt van pandbrieven (covered bonds) sinds 2012. Eind 2022 bedroeg het totale uitstaande notionele bedrag van de uitgifte 6,5 miljard EUR, stabiel ten opzichte van 2021. Eind 2022 bestaan de bezwaarde activa voor deze financieringsbron uit commerciële kredieten (publieke sector en hypothecaire kredieten) voor een bedrag van 7,9 miljard EUR (een daling met 0,2 miljard EUR vergeleken met eind 2021). Activa gesegregeerd in "cover pools" kunnen niet opnieuw hergebruikt worden.

Sinds 2017 in de context van diens liquiditeitsbeheer, is Belfius ook actief in de uitlening van obligaties onder de overeengekomen "Global Master Securities Lending Agreements" (GMSLA), om de liquiditeitsbuffer te beheren. Deze activiteit genereert 0,3 miljard EUR aan bezwaarde activa.

De verstrekte zekerheden aan de Europese Centrale Bank (ECB) bedroegen eind 2022, 8,5 miljard EUR die bezwaard werden voor TLTRO-financiering van 6,0 miljard EUR. De bezwaarde activa die in pand gegeven werden om TLTRO-financiering op te halen omvatten 8,2 miljard EUR aan kredieten toegekend aan de publieke-sectore nentiteiten, KMO's en hypothecaire leningen (via het effectiseringsvehikel Mercurius) en 0,3 miljard EUR aan obligaties. Kredietvorderingen als zekerheid verstrekt voor ECB-financiering kunnen niet door de ECB worden hergebruikt.

3. Bezwaard(e) activa/ontvangen onderpand en daarmee verbonden verplichtingen

	31/12/21		31/12/22	
(In duizend EUR)	Matchende verplichtingen, voorwaardelijke verplichtingen of uitgeleende effecten	Activa, ontvangen onderpand en uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van gedekte obligaties en bezwaarde ABS	Matchende verplichtingen, voorwaardelijke verplichtingen of uitgeleende effecten	Activa, ontvangen onderpand en uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van gedekte obligaties en bezwaarde ABS
Boekwaarde van geselecteerde financiële verplichtingen	32.333.324	39.754.952	16.556.585	21.968.650

4. Overdracht van financiële activa die niet in aanmerking komen voor een verwijdering uit de geconsolideerde balans

31/12/21 (In duizend EUR)	Boekwaarde van de overgedragen activa	Boekwaarde van daarmee samen-hangende verplichtingen	Verplichtingen die alleen een beroep kunnen doen op de overgedragen activa		
			Reële waarde van de overgedragen activa	Reële waarde van daarmee samen-hangende verplichtingen	De netto-positie
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	0	0	0	0	0
Leningen en voorschotten	0	0	0	0	0
In schuldbewijzen belichaamde schulden	0	0	0	0	0
Eigen vermogensinstrumenten	0	0	0	0	0
Derivaten	0	0	0	0	0
TOTAAL	0	0	0	0	0

31/12/22 (In duizend EUR)	Boekwaarde van de overgedragen activa	Boekwaarde van daarmee samen-hangende verplichtingen	Verplichtingen die alleen een beroep kunnen doen op de overgedragen activa		
			Reële waarde van de overgedragen activa	Reële waarde van daarmee samen-hangende verplichtingen	De netto-positie
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	0	0	0	0	0
Leningen en voorschotten	0	0	0	0	0
In schuldbewijzen belichaamde schulden	249	246	0	0	0
Eigen vermogensinstrumenten	0	0	0	0	0
Derivaten	0	0	0	0	0
TOTAAL	249	246	0	0	0

A. Terugkoopovereenkomsten

Belfius gebruikt terugkoopovereenkomsten als financieringstransacties waarbij effecten worden verkocht aan een marktpartij in ruil voor cash en waarbij de overgedragen effecten op termijn teruggekocht worden.

De terugkoopovereenkomsten worden afgesloten onder de algemene voorwaarden opgenomen in de toepasselijke Global Master Repurchase Agreement. De marktpartijen zijn onderworpen aan het kredietrisico-proces zoals beschreven in het beheersverslag.

Gezien nagenoeg alle risico's en voordelen van de overgedragen effecten worden behouden, blijven bijgevolg de effecten op de balans van Belfius. De ontvangen cash bekomen onder deze transactie wordt opgenomen als een verplichting.

Vermits de tegenpartij, in geval van default, niet uitsluitend verhaal heeft op de overgedragen activa, maar op de volledige schuld, zijn de kolommen "verplichtingen die alleen een beroep kunnen doen op de overgedragen activa" hierop niet van toepassing.

B. Effectisering van kredieten

Belfius heeft verschillende effectiseringsvehikels die geconsolideerd worden waarbij het grootste gedeelte van risico's en voordelen voor Belfius blijven. De onderliggende financiële activa blijven opgenomen in de balans en de bekomen liquide middelen door effectisering worden vertegenwoordigd door een schuldinstrument. We verwijzen voor verder detail naar toelichting 12. "Effectisering".

5. Waarborgen en andere kredietverbeteringen verkregen door inbezitneming van de aangehouden waarborg

Betrokken bedragen zijn immaterieel.

6. Saldering

Financiële activa en verplichtingen worden gecompenseerd (en bijgevolg wordt enkel het nettobedrag gerapporteerd) wanneer Belfius een wettelijk of contractueel afdwingbaar compensatierecht heeft en de intentie heeft om hetzij op nettobasis te vereffenen, hetzij om het actief te realiseren en de verplichting tegelijkertijd af te wikkelen.

A. Financiële activa die het voorwerp uitmaken van saldering

31/12/21 (In duizend EUR)	Brutobedrag geboekte financiële activa	Brutobedrag geboekte gesaldeerde financiële verplichtingen	Nettobedrag financiële activa opgenomen in de balans	Bedragen niet gesaldeerd in de balans		Nettobedrag
				Financieel instrument	Collateral (effecten + cash) ontvangen	
Derivaten met London Clearing House[1]	8.549.625	8.547.068	2.557	0	0	2.557
Derivaten onder master netting-overeenkomsten[1]	7.943.850	0	7.943.850	4.079.980	3.087.854	776.016
Repo-overeenkomsten met wederinkoop met London Clearing House	0	0	0	0	0	0
Repo-overeenkomsten met wederinkoop onder master netting-overeenkomsten[2]	1.312.308	800.438	511.869	0	500.434	11.435
Ontlening van effecten	0	0	0	0	0	0
Overige financiële instrumenten	0	0	0	0	0	0
TOTAAL	17.805.783	9.347.506	8.458.276	4.079.980	3.588.288	790.008

31/12/22 (In duizend EUR)	Brutobedrag geboekte financiële activa	Brutobedrag geboekte gesaldeerde financiële verplichtingen	Nettobedrag financiële activa opgenomen in de balans	Bedragen niet gesaldeerd in de balans		Nettobedrag
				Financieel instrument	Collateral (effecten + cash) ontvangen	
Derivaten met London Clearing House[1]	8.039.284	8.037.731	1.554	0	0	1.554
Derivaten onder master netting-overeenkomsten[1]	3.972.762	0	3.972.762	2.847.881	901.870	223.011
Repo-overeenkomsten met wederinkoop met London Clearing House	0	0	0	0	0	0
Repo-overeenkomsten met wederinkoop onder master netting-overeenkomsten[2]	1.434.293	620.805	813.487	0	805.654	7.833
Ontlening van effecten	0	0	0	0	0	0
Overige financiële instrumenten	0	0	0	0	0	0
TOTAAL	13.446.339	8.658.536	4.787.803	2.847.881	1.707.524	232.398

(1) Derivaten zijn op de balans opgenomen onder post VI. Derivaten.
(2) Terugkoopovereenkomsten met wederinkoopverplichting worden in de balans opgenomen onder posten II. Vorderingen op kredietinstellingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs en III. Leningen en vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

B. Financiële verplichtingen die het voorwerp uitmaken van saldering

31/12/21 (In duizend EUR)	Brutobedrag geboekte financiële verplichtingen	Brutobedrag geboekte gesaldeerde financiële activa	Nettobedrag financiële verplichtingen opgenomen in de balans	Bedragen niet gesaldeerd in de balans		Nettobedrag
				Financieel instrument	Collateral (effecten + cash) gegeven	
Derivaten met London Clearing House	8.575.611	8.547.068	28.542	0	0	28.542
Derivaten onder master netting-overeenkomsten	13.537.060	0	13.537.060	4.079.980	9.401.946	55.134
Repo-overeenkomsten met London Clearing House	0	0	0	0	0	0
Repo-overeenkomsten onder master netting-overeenkomsten	800.517	800.438	79	0	(121)	200
Ontlening van effecten	0	0	0	0	0	0
Overige financiële instrumenten	0	0	0	0	0	0
TOTAAL	22.913.188	9.347.506	13.565.681	4.079.980	9.401.825	83.876

31/12/22 (In duizend EUR)	Brutobedrag geboekte financiële verplichtingen	Brutobedrag geboekte gesaldeerde financiële activa	Nettobedrag financiële verplichtingen opgenomen in de balans	Bedragen niet gesaldeerd in de balans		Nettobedrag
				Financieel instrument	Collateral (effecten + cash) gegeven	
Derivaten met London Clearing House	8.061.355	8.037.731	23.624	0	0	23.624
Derivaten onder master netting-overeenkomsten	6.692.967	0	6.692.967	2.847.881	3.310.158	534.928
Repo-overeenkomsten met London Clearing House	0	0	0	0	0	0
Repo-overeenkomsten onder master netting-overeenkomsten	621.541	620.805	735	0	735	0
Ontlening van effecten	0	0	0	0	0	0
Overige financiële instrumenten	0	0	0	0	0	0
TOTAAL	15.375.863	8.658.536	6.717.326	2.847.881	3.310.894	558.552

Belfius blijft, waar mogelijk, derivaten toewijzen aan LCH, waarvoor compensatie wordt toegepast.

9.4. Renteherzieningsrisico: uitsplitsing volgens resterende looptijd tot de volgende rentevoetbepaling

Zichtrekeningen en spaarrekeningen zijn opgenomen in de kolom "Op zicht en direct opeisbaar" aangezien we hierin de resterende looptijd weergeven tot aan de volgende fixing van de rente en dat op wettelijke betaaldatum en niet via hypotheses over het waargenomen gedrag van klanten. De hypotheses over het waargenomen klantengedrag op deze verplichtingen wordt wel meegenomen in de rentegevoeligheidsanalyse van de netto-actiefwaarde of rendement. (zie toelichting 9.5. "Marktrisico en balansbeheer").

1. 2021

A. Actief

(In duizend EUR)	Op zicht en direct opeisbaar	≤ 3 maand	> 3 maand en ≤ 1 jaar	> 1 jaar en ≤ 5 jaar	> 5 jaar	Onbepaald	Gelopen rente	Aanpassingen naar reële waarde en marktwaarde van derivaten	Waardevermindering	Totaal
Kas en tegoeden bij centrale banken	31.641.371	0	0	0	0	0	(434)	0	(590)	31.640.347
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	9.432.485	921.626	37.250	4.622	0	18.080	(2.503)	0	(323)	10.411.237
Leningen en voorschotten	2.329.396	16.028.682	15.355.584	26.831.098	41.074.912	2.247.142	312.086	265.427	(1.765.512)	102.678.814
In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten	0	4.896.466	2.263.090	4.036.197	11.058.904	2.018.133	294.393	2.802.422	(174.255)	27.195.351
Derivaten							454.891	8.454.148	0	8.909.039
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten						4.245.672				4.245.672
Winst/verlies op ingedekt element in portfolio hedge voor renterisico								3.651.783		3.651.783
Investeringen in ondernemingen in vermogensmutatie						96.107				96.107
Materiële vaste activa						1.614.068				1.614.068
Immateriële activa						214.928				214.928
Goodwill						103.966				103.966
Belastingvorderingen lopend boekjaar						27.073				27.073
Uitgestelde belastingvorderingen						328.704				328.704
Overige activa	65.379	172.307	123.192	62.053	60.705	510.023	0	15.276	(1.985)	1.006.950
Vaste activa (groep activa die wordt afgestoten) aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten						31.810		0	(5.305)	26.505
TOTAAL VAN HET ACTIEF	43.468.632	22.019.080	17.779.115	30.933.970	52.194.522	11.455.707	1.058.432	15.189.055	(1.947.970)	192.150.543
Handel volgens standaardmarktconventies (regular way trade)	0	891.052	468	70	20	243.491	0	0	0	1.135.101
Derivaten	0	112.314.562	61.123.398	53.251.467	57.103.827	2.323.914	0	0	0	286.117.168
BUITENBALANS	0	113.205.614	61.123.866	53.251.536	57.103.847	2.567.406	0	0	0	287.252.269
TOTAAL RENTE HERZIENINGSRISICO	43.468.632	135.224.694	78.902.981	84.185.506	109.298.369	14.023.112	1.058.432	15.189.055	(1.947.970)	479.402.813

B. Verplichtingen

(In duizend EUR)	Op zicht en direct opeisbaar	≤ 3 maand	> 3 maand en ≤ 1 jaar	> 1 jaar en ≤ 5 jaar	> 5 jaar	Onbepaald	Gelopen rente	Aanpassingen naar reële waarde en marktwaarde van derivaten	Waardevermindering	Totaal
Kas en tegoeden van centrale banken	15.650.000	0	0	0	0	0	(231.928)	0	0	15.418.072
Schulden aan en deposito's van kredietinstellingen	3.141.485	402.950	10.772	33.849	3.626	0	(1.647)	0	0	3.591.036
Schulden en deposito's	87.467.562	15.674.584	642.580	138.042	419.921	9.466	49.320	2.538	0	104.404.013
Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen	0	3.450.135	4.735.340	9.392.244	5.325.949	646	129.828	111.211	0	23.145.353
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten						4.245.672			0	4.245.672
Derivaten							1.036.919	12.981.810	0	14.018.729
Winst/verlies op ingedekt element in portfolio hedge voor renterisico								45.766	0	45.766
Voorzieningen voor verzekeringsactiviteiten	0	0	0	0	0	12.191.017			0	12.191.017
Voorzieningen en voorwaardelijke verplichtingen	0	0	0	0	0	366.909	0	0	162.263	529.173
Achtergestelde schulden	0	223.221	129.966	700.826	497.214	72.000	19.522	0	0	1.642.749
Belastingverplichtingen lopend boekjaar						41.682			0	41.682
Uitgestelde belastingverplichtingen						7.502			0	7.502
Overige verplichtingen	69.512	780.705	11.565	45.608	0	468.998	643	0	0	1.377.031
TOTAAL VAN DE VERPLICHTINGEN	106.328.559	20.531.595	5.530.224	10.310.569	6.246.710	17.403.891	1.002.657	13.141.326	162.263	180.657.795
Handel volgens standaardmarktconventies (regular way trade)	0	10.314.129	243	12.596	1.324	238.792	0	0	0	10.567.084
Derivaten	0	120.188.132	76.360.096	46.212.954	52.204.256	227.756	0	0	0	295.193.194
BUITENBALANS	0	130.502.261	76.360.338	46.225.550	52.205.580	466.548	0	0	0	305.760.278
TOTAAL RENTEHERZIENINGSRISICO	106.328.559	151.033.856	81.890.562	56.536.119	58.452.290	17.870.440	1.002.657	13.141.326	162.263	486.418.073

C. Nettopositie

(In duizend EUR)	Op zicht en direct opeisbaar	≤ 3 maand	> 3 maand en ≤ 1 jaar	> 1 jaar en ≤ 5 jaar	> 5 jaar	Onbepaald
Sensitiviteitsgap in de balans	(62.859.927)	(15.809.162)	(2.987.581)	27.649.387	50.846.079	(3.847.327)

Het reële rente-risico van Belfius wordt beheerd op basis van meer geavanceerde hypotheses. (Zie toelichting 9.5. Marktrisico en balansbeheer).

2. 2022
A. Actief

(In duizend EUR)	Op zicht en direct opeisbaar	≤ 3 maand	> 3 maand en ≤ 1 jaar	> 1 jaar en ≤ 5 jaar	> 5 jaar	Onbepaald	Gelopen rente	Aanpassingen naar reële waarde en marktwaarde van derivaten	Waardevermindering	Totaal
Kas en tegoeden bij centrale banken	27.290.131	0	0	0	0	0	5.812	0	(509)	27.295.434
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	3.551.906	542.860	35.291	5.916	(81)	71	7.757	0	(118)	4.143.601
Leningen en voorschotten	2.241.469	21.120.534	12.449.850	28.706.154	44.937.989	2.360.810	380.866	(84.538)	(1.802.342)	110.310.792
In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten	0	3.919.931	2.075.882	4.068.001	11.152.226	2.293.774	255.958	(576.200)	(162.852)	23.026.722
Derivaten							(141.570)	6.034.675	0	5.893.105
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten						3.969.934				3.969.934
Winst/verlies op ingedekt element in portfolio hedge voor renterisico								1.134.326		1.134.326
Investeringen in ondernemingen in vermogensmutatie						94.019				94.019
Materiële vaste activa						1.672.048				1.672.048
Immateriële activa						236.639				236.639
Goodwill						103.966				103.966
Belastingvorderingen lopend boekjaar						27.115				27.115
Uitgestelde belastingvorderingen						463.565				463.565
Overige activa	154.499	163.153	67.458	75.407	59.498	530.271	0	8.195	(3.753)	1.054.728
Vaste activa (groep activa die wordt afgestoten) aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten						43.188	0	0	(3.504)	39.684
TOTAAL VAN HET ACTIEF	33.238.005	25.746.477	14.628.481	32.855.478	56.149.633	11.795.400	508.824	6.516.459	(1.973.077)	179.465.679
Handel volgens standaardmarktconventies (regular way trade)	0	897.976	675	507	0	136.669	0	0	0	1.035.827
Derivaten	0	104.507.505	67.277.810	46.250.353	44.199.675	2.128.920	0	0	0	264.364.263
BUITENBALANS	0	105.405.480	67.278.485	46.250.860	44.199.675	2.265.589	0	0	0	265.400.090
TOTAAL RENTEHERZIENINGSRISICO	33.238.005	131.151.958	81.906.966	79.106.338	100.349.308	14.060.989	508.824	6.516.459	(1.973.077)	444.865.769

B. Verplichtingen

(In duizend EUR)	Op zicht en direct opeisbaar	≤ 3 maand	> 3 maand en ≤ 1 jaar	> 1 jaar en ≤ 5 jaar	> 5 jaar	Onbepaald	Gelopen rente	Aanpassingen naar reële waarde en marktwaarde van derivaten	Waardevermindering	Totaal
Kas en tegoeden van centrale banken	6.000.000	0	0	0	0	0	(95.887)	0	0	5.904.113
Schulden aan en deposito's van kredietinstellingen	1.078.498	730.644	12.420	32.282	3.027	10.890	1.880	0	0	1.869.641
Schulden en deposito's	90.693.489	15.595.325	1.571.145	105.895	394.742	13.044	77.120	(3.274)	0	108.447.486
Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen	0	5.939.165	6.546.102	9.718.690	4.286.485	497	123.904	(686.275)	0	25.928.567
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten						3.969.934			0	3.969.934
Derivaten							443.284	7.805.225	0	8.248.509
Winst/verlies op ingedekt element in portfolio hedge voor renterisico								(1.606.023)	0	(1.606.023)
Voorzieningen voor verzekeringsactiviteiten	0	0	0	0	0	11.495.400			0	11.495.400
Voorzieningen en voorwaardelijke verplichtingen	0	0	0	0	0	325.437	0	0	172.222	497.660
Achtergestelde schulden	0	199.455	67.500	690.163	497.441	72.000	20.646	0	0	1.547.204
Belastingverplichtingen lopend boekjaar						63.014			0	63.014
Uitgestelde belastingverplichtingen						6.165			0	6.165
Overige verplichtingen	96.716	876.509	16.345	27.647	13	455.537	588	0	0	1.473.356
Verplichtingen opgenomen in groep die wordt afgestoten en beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAAL VAN DE VERPLICHTINGEN	97.868.704	23.341.098	8.213.512	10.574.677	5.181.708	16.411.918	571.535	5.509.653	172.222	167.845.027
Handel volgens standaardmarktconventies (regular way trade)	0	7.834.537	2.191	9.480	0	167.798	0	0	0	8.014.006
Derivaten	0	110.417.559	65.924.805	39.899.885	48.555.170	345.438	0	0	0	265.142.857
BUITENBALANS	0	118.252.096	65.926.997	39.909.365	48.555.170	513.236	0	0	0	273.156.863
TOTAAL RENTEHERZIENINGSRISICO	97.868.704	141.593.194	74.140.509	50.484.042	53.736.878	16.925.154	571.535	5.509.653	172.222	441.001.890

C. Nettopositie

(In duizend EUR)	Op zicht en direct opeisbaar	≤ 3 maand	> 3 maand en ≤ 1 jaar	> 1 jaar en ≤ 5 jaar	> 5 jaar	Onbepaald
Sensitiviteitsgap in de balans	(64.630.699)	(10.441.236)	7.766.457	28.622.296	46.612.430	(2.864.165)

Het reële rente-risico van Belfius wordt beheerd op basis van meer geavanceerde hypotheses. (Zie toelichting 9.5. Marktrisico en balansbeheer).

9.5. Marktrisico en balansbeheer

1. Financiële Markten

Binnen Belfius Bank is het departement Financial Markets Services (FM) het centrale toegangspunt tot de financiële markten. Er worden geen posities voor eigen rekening afgesloten, de transacties zijn gebaseerd op klantentransacties. Transacties van externe of interne klanten (o.m. liquiditeits- en balansbeheer behoren tot de laatste categorie), worden globaal ingedekt binnen een limietenkader dat het risicobeleid van Belfius respecteert. Hierdoor worden de verschillende marktrisico's binnen dit kader gehouden, o.a. door middel van dekkingsverrichtingen. De hieronder vermelde VaR-cijfers weerspiegelen deze residuele posities.

De risico's op flow management-activiteiten omvatten algemeen renterisico, wisselkoersrisico, aandelenprijsrisico, kredietspreadrisico en overige risico's (Inflatie, CO_2). Deze risico's worden beheerd binnen Value at Risk en andere limieten.

Thesaurie (Cash and Liquidity Management) wordt opgevolgd door middel van Value at Risk-limieten en door limieten met betrekking tot rentegevoeligheid.

Het spreadrisico van de investeringsportefeuille en flow management-activiteiten wordt beheerd met spreadlimieten.

Het concept van de Value-at-Risk (VaR) wordt gebruikt als het voornaamste meetinstrument voor het marktrisico dat Belfius Bank loopt. De VaR meet het maximumverlies aan Net Present Value (NPV) dat de bank zou kunnen lopen op haar portefeuille in normale en/of historische marktomstandigheden over een periode van 10 dagen met een betrouwbaarheidsinterval van 99%. De volgende risico's worden bij Belfius gemonitord aan de hand van een VaR:

- het rente-, inflatie- en het wisselrisico: die risicocategorie wordt opgevolgd via een historische VaR op basis van een intern model dat werd goedgekeurd door de Nationale Bank van België en de Europese centrale bank. De historische simulatiebenadering houdt in dat de portefeuille wordt getoetst aan een tijdreeks van historische activa-rendementen. Die herwaarderingen leiden dan tot een verdeling van portefeuillewaarden (een histogram van rendementen) op basis waarvan een VaR (%-percentiel) kan worden berekend.

De grootste voordelen van dit type VaR zijn eenvoud en het feit dat het niet uitgaat van een normale, maar wel van een historische verdeling van de activarendementen (de verdelingen kunnen niet-normaal zijn en het is mogelijk dat de effecten zich niet-lineair gedragen);

- het algemene en de specifieke aandelenprijsrisico's worden gemeten op basis van een historische VaR met een volledige waardering die gebaseerd is op 300 scenario's;
- het spreadrisico en het inflatierisico worden gemeten aan de hand van een historische benadering die 300 waargenomen schommelingen van de sensitiviteit toepast.

Sinds eind 2011 berekent Belfius, bovenop zijn gewone VaR, een Stressed Value-at-Risk (S-VaR), die ook in aanmerking wordt genomen bij het berekenen van de gewogen risico's voor het marktrisico. Die meting van de S-VaR bestaat uit een berekening van een historische VaR die gebaseerd is op een waarnemingsperiode van twaalf maanden die de grootste negatieve schommelingen teweegbrengt van de Net Present Value in de huidige portefeuille van financiële instrumenten van de bank.

VaR[1] (99 %, 10 dagen) (In duizend EUR)	31/12/21				31/12/22			
	IR & FX [2] & [3]	Aandelen	Spread	Andere risico's[4]	IR & FX [2] & [3]	Aandelen	Spread	Andere risico's[4]
Per activiteit								
Gemiddelde	5.371	4.715	633	333	7.457	4.620	1.092	433
Einde periode	3.916	2.643	220	470	6.269	5.792	823	395
Maximum	14.360	9.700	1.518	570	17.451	11.960	2.334	843
Minimum	2.371	2.429	118	291	3.653	2.245	194	365
Globaal								
Gemiddelde		11.052				13.602		
Einde periode		7.250				13.279		
Maximum		25.418				25.270		
Minimum		5.862				7.802		
Limiet		23.300				26.300		

(1) De Value at Risk (VaR) vertegenwoordigt de potentiële wijziging in marktwaarde, met een waarschijnlijkheid van 99% en over een periode van 10 dagen.
(2) IR: renterisico.
(3) FX: wisselkoersrisico.
(4) CO_2-risico.

Renterisico (IR) en forexrisico (FX) worden niet afzonderlijk gemeten. Het forexrisico is echter niet materieel.

2. Waardeaanpassingen

Er is een afzonderlijke, op gevoeligheid gebaseerde monitoring voor drie blokken van activiteiten die geen deel uitmaken van de VaR-scope. Voor elk type afzonderlijk en voor alle drie samen gelden er limieten voor rente-, valuta-, inflatie- en kredietspreadgevoeligheden.

Ten eerste zijn de waardeaanpassingen (CVA/DVA/FVA) met betrekking tot de derivatenposities van Belfius ook gevoelig voor het marktrisico. Terwijl bepaalde gevoeligheden bijna volledig kunnen worden afgedekt (rente, inflatie en valuta), kunnen andere risico's zoals creditspreads en fundingspreads alleen worden afgedekt met behulp van benaderingen (zoals iTraxx).

Ook voor de kredietderivaten zijn de IR-, FX- en inflatiegevoeligheden goed afgedekt, en ook de creditspreads en de basisgevoeligheid van de obligaties/cds zijn binnen de limieten gebleven.

Tot slot wordt de inefficiëntie van de obligatieportefeuille als gevolg van het verschil in de disconteringscurve van de obligatie en de bijbehorende swap ook dagelijks beheerd, waarbij de resulterende inflatie, het basisrisico en het directionele renterisico worden afgedekt.

Basispunt-gevoeligheid (In duizend EUR)	31/12/21					31/12/22				
	IR	Spread[1]	Tenor Basis	Deviezen	Inflatie-risico	IR	Spread[1]	Tenor Basis	Deviezen	Inflatie-risico
Per activiteit										
Einde periode	(54)	(153)	0	(107)	7	(7)	(53)	(23)	(66)	2

(1) Impact van een toename van de spread met 1 bp (hetzij kredietspread, hetzij obligatie-cds basisspread).

3. Balansbeheer (ALM)

A. Renterisico

Met betrekking tot het renterisico voert Belfius Bank een voorzichtig risicobeheer van zijn renteposities in het banking book binnen een goed gedefinieerd intern en wettelijk limietenkader, met een duidelijke nadruk op het genereren van stabiele opbrengsten en het vrijwaren van de economische waarde van de balans. Dit gebeurt via een macro-hedging aanpak, door natuurlijke afdekkingen in de balans van de bank zorgvuldig af te wegen.

Het beheer van niet-looptijdgebonden deposito's (zoals spaar- en zichtrekeningen) en niet-rentedragende producten gebeurt door replicating portfolio-technieken. De onderliggende hypotheses omtrent verwachte looptijd, rentevaste periode en tarief-evolutie worden permanent gemonitord en indien vereist aangepast door het ALCo. Impliciete rente-opties zoals het risico op vervroegde terugbetaling worden verrekend aan de hand van gedragsmodellen. Alle ALM-modellen voldoen aan de drie lijnen van verdediging.

Het renterisico neemt twee vormen aan: de volatiliteit van de economische waarde en de volatiliteit van de opbrengst. De meting van beide vormen is complementair voor het begrijpen van de volledige scope van het renterisico in het banking book.

De doelstelling van het ALM-beleid van de bank geeft prioriteit aan de bescherming van het netto rente-inkomen in het huidige volatiele renteklimaat, rekening houdend met de limieten van variatie van de economische waarde.

De economische waarde-indicatoren capteren het langetermijneffect van de rentewijzigingen op de economische waarde van de bank. De rentegevoeligheid van de economische waarde meet de verandering in de economische nettowaarde van de balans indien de rente over de hele curve met 10 basispunten verandert. De lange-termijnsensitiviteit van de ALM-perimeter bedroeg -59 miljoen EUR per 10 bp op 31 december 2022 (tegenover -55 miljoen EUR per 10 bp op 31 december 2021), zonder de renteposities van Belfius Insurance en van de pensioenfondsen van Belfius Bank.

De Earnings-at-Risk-indicatoren capteren het kortetermijneffect van de rentewijzigingen op de opbrengsten van de Bank. Daarom kunnen, indirect via de rentabiliteit, rentewijzigingen ook een kortetermijneffect hebben op de solvabiliteit. Een stijging met 50 bp van de rente heeft een geschatte positieve weerslag op de netto-renteopbrengsten (vóór belastingen) van +32 miljoen EUR voor het volgende boekjaar en een geschat cumulatief effect van +87 miljoen EUR over een periode van drie jaar, terwijl een daling van 50 basispunten tot een geschat effect van +8 miljoen EUR voor het volgende boekjaar zou leiden en een geschat cumulatief effect van +2 miljoen EUR over een periode van drie jaar (vergeleken met +31 miljoen EUR, resp. +192 miljoen EUR en -9 miljoen EUR, resp. -103 miljoen EUR voor gelijkaardige renteschokken eind 2021).

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Bank		
Economische waarde (+10 bp)	(54.950)	(58.734)
Earnings at Risk (+50 bp)	31.335	31.980
Verzekeringen		
Economische waarde (+10 bp)	8.332	382
Earnings at Risk (+50 bp)	4.354	4.392

B. Vastgoed - rechtstreekse eigendom

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
	Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs
Verzekeringen		
Marktwaarde	763.202	720.198
Shock 15% (negatief)	(114.480)	(108.030)

Sensitiviteiten worden alleen gerapporteerd voor de vastgoedbeleggingsportefeuille van Belfius Insurance groep. De vastgoedbeleggingen van Belfius Bank omvatten voornamelijk leasingcontracten voor de bouw van vastgoed en vastgoed voor eigen gebruik.

4. Obligatieportefeuille

A. Uitstaande nominale bedragen

(In duizend EUR)	31/12/21			31/12/22		
	Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaal-resultaat	Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaal-resultaat	Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies
Bank - obligatieportefeuille (nominale waarde)	10.273.470		21.471	10.188.987		10.000
Verzekeringen - obligatieportefeuille (nominale waarde)	4.879.391	2.919.120	159.057	4.081.675	3.109.934	33.384
Verzekeringen - beleggingsfondsen (marktwaarde)			498.097			844.001

B. Rentegevoeligheid

(In duizend EUR)	31/12/21			31/12/22		
	Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaal-resultaat	Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaal-resultaat	Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies
Obligatieportefeuille	(5.063)	(3.040)	(140)	(2.958)	(1.860)	(27)

Het renterisico van de portefeuille binnen de bank werd ofwel afgedekt op microniveau (voor de Side-portefeuille; dus lage nettorentegevoeligheid) ofwel beheerd in het globale ALM-beheer (in ALM-portefeuille; waarbij de nettorentegevoeligheid opgenomen wordt in het globale ALM-rentebeleid). Daarnaast wordt voor alle schuldbewijzen die binnen het bankboek tegen reële waarde via winst of verlies worden gewaardeerd, de rentevoet beheerd volgens het framework van de financiële markten. De rentegevoeligheid voor een stijging van 1 bp van de obligatieportefeuille van de verzekeraar bedroeg -4,8 miljoen EUR op eind 2022, deze is onderdeel van het globale ALM-beheer van de verzekeringsmaatschappijen.

C. Gevoeligheid voor kredietspreads

Onderstaande tabel geeft de gevoeligheid voor kredietspread weer van de obligatieportefeuille ten gevolge van een spreadverhoging met 1 basispunt.

(In duizend EUR)	31/12/21			31/12/22		
	Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaal-resultaat	Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaal-resultaat	Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies
Bank	(17.120)		(5)	(9.664)		(3)
Verzekeringen	(5.138)	(3.055)	(133)	(3.149)	(2.111)	(92)

D. Shock Aandelenrisico 30% (negatief)

Betreft aandelenschok op beleggingsfondsen binnen Belfius Verzekeringen.

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat
Verzekeringen	(58.177)	(74.863)

5. Genoteerde aandelen en vastgoed

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat
Verzekeringen		
Marktwaarde - genoteerde aandelen & gelijkgestelde	407.602	277.322
Marktwaarde - genoteerd vastgoed	255.182	97.448
Shock 30% (negatief)	(198.835)	(112.431)
VaR (99 %, 10 dagen)	57.916	47.999

9.6. Liquiditeitsrisico

De liquiditeit wordt beheerd door specifieke richtlijnen en een specifiek kader m.b.t. het Liquidity Risk Management. Wij verwijzen ook naar het beheersverslag voor een gedetailleerde beschrijving.

Voor meer informatie over de Liquidity Coverage Ratio verwijzen wij naar het managementrapport. De Liquidity Coverage Ratio dwingt financiële instellingen om voldoende liquide middelen van hoge kwaliteit aan te houden om een crisis te doorstaan die hun kasstromen onder druk zet. De aan te houden liquide middelen moeten gelijk zijn aan of groter zijn dan hun netto kasuitstroom over een periode van 30 dagen onder stress (als zodanig, met minstens 100% dekking). De parameters van het stressscenario zijn gedefinieerd onder Bazel III.

Belfius Insurance houdt een aanzienlijk bedrag aan niet bezwaarde activa aan die beleenbaar zijn bij de Europese Centrale Bank (ECB). Specifiek wil dit zeggen dat de maatschappij minstens 40% van haar obligatieportefeuille in overheidsobligaties belegt, die kunnen worden gebruikt voor repo's in het kader van haar liquiditeitsbeheer.

Uitsplitsing volgens resterende looptijd tot vervaldag

We maken geen bedragen bekend voor vervroegde terugbetalingsdata, als zodanig hebben we gebruik gemaakt van de contractuele vervaldag voor deze tabel.

De zicht- en spaarrekeningen worden in de kolom "Op zicht en direct opeisbaar" opgenomen, zelfs al is de werkelijke terugbetalingsdatum onbepaald.

Alle andere activa en verplichtingen worden uitgesplitst over de verschillende periodes volgens de contractuele kasstroomkarakteristieken.

1. 2021

A. Actief

	Uitsplitsing van brutobedrag en agio/disagio						Gelopen rente	Aanpassingen naar reële waarde en marktwaarde van derivaten	Waardevermindering	Totaal
(In duizend EUR)	Op zicht en direct opeisbaar	≤ 3 maand	> 3 maand en ≤ 1 jaar	> 1 jaar en ≤ 5 jaar	> 5 jaar	Onbepaald				
Kas en tegoeden bij centrale banken	31.641.371	0	0	0	0	0	(434)	0	(590)	31.640.347
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	9.432.485	522.755	30.000	4.622	406.121	18.080	(2.503)	0	(323)	10.411.237
Leningen en voorschotten	2.329.396	12.567.710	10.379.567	28.330.188	48.012.810	2.247.142	312.086	265.427	(1.765.512)	102.678.814
In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten	0	1.545.391	1.029.403	4.203.878	15.453.184	2.040.934	294.393	2.802.422	(174.255)	27.195.351
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten	0	0	0	0	0	4.245.672	0	0	0	4.245.672
Derivaten	0	0	0	0	0	0	454.891	8.454.148	0	8.909.039
Winst/verlies op ingedekt element in portfolio hedge voor renterisico	0	0	0	0	0	0	0	3.651.783	0	3.651.783
Investeringen in ondernemingen in vermogensmutatie	0	0	0	0	0	96.107	0	0	0	96.107
Materiële vaste activa	0	0	0	0	0	1.614.068	0	0	0	1.614.068
Immateriële activa	0	0	0	0	0	214.928	0	0	0	214.928
Goodwill	0	0	0	0	0	103.966	0	0	0	103.966
Belastingvorderingen Lopend boekjaar	0	0	0	0	0	27.073	0	0	0	27.073
Uitgestelde belastingvorderingen	0	0	0	0	0	328.704	0	0	0	328.704
Overige activa	65.447	171.455	123.192	62.090	60.876	510.599	0	15.276	(1.985)	1.006.950
Vaste activa (groep activa die wordt afgestoten) aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	31.810	0	0	(5.305)	26.505
TOTAAL VAN HET ACTIEF	43.468.700	14.807.311	11.562.162	32.600.778	63.932.991	11.479.084	1.058.432	15.189.055	(1.947.970)	192.150.543
Handel volgens standaardmarktconventies (regular way trade)	0	1.126.846	243	0	20	7.992	0	0	0	1.135.101
Wisselkoersderivaten	0	4.576.613	3.693.961	3.303.172	16.589.105	0	0	0	0	28.162.852
Kasstroom uit derivaten en handel volgens standaardmarktconventies	0	5.703.459	3.694.204	3.303.172	16.589.125	7.992	0	0	0	29.297.953
TOTAAL	43.468.700	20.510.771	15.256.366	35.903.951	80.522.116	11.487.076	1.058.432	15.189.055	(1.947.970)	221.448.496

B. Verplichtingen

(In duizend EUR)	Uitsplitsing van brutobedrag en agio/disagio						Gelopen rente	Aanpassingen naar reële waarde en marktwaarde van derivaten	Waardevermindering	Totaal
	Op zicht en direct opeisbaar	≤ 3 maand	> 3 maand en ≤ 1 jaar	> 1 jaar en ≤ 5 jaar	> 5 jaar	Onbepaald				
Kas en tegoeden van centrale banken	15.650.000	0	0	0	0	0	(231.928)	0	0	15.418.072
Schulden aan en deposito's van kredietinstellingen	3.141.485	402.950	3.522	33.849	10.876	0	(1.647)	0	0	3.591.036
Schulden en deposito's	87.467.562	15.337.850	652.580	404.776	479.921	9.466	49.320	2.538	0	104.404.013
Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen	0	1.240.958	2.400.790	12.278.955	6.983.460	151	129.828	111.211	0	23.145.353
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten	0	0	0	0	0	4.245.672	0	0	0	4.245.672
Derivaten	0	0	0	0	0	0	1.036.919	12.981.810	0	14.018.729
Winst/verlies op ingedekt element in portfolio hedge voor renterisico	0	0	0	0	0	0	0	45.766	0	45.766
Voorzieningen en voorwaardelijke verplichtingen	0	0	0	0	0	366.909	0	0	162.263	529.173
Voorzieningen voor verzekeringsactiviteiten	0	332.337	990.207	3.658.040	7.210.433	0	0	0	0	12.191.017
Achtergestelde schulden	0	29.999	44.966	700.826	690.437	157.000	19.522	0	0	1.642.749
Belastingverplichtingen lopend boekjaar	0	0	0	0	0	41.682	0	0	0	41.682
Uitgestelde belastingverplichtingen	0	0	0	0	0	7.502	0	0	0	7.502
Overige verplichtingen	69.512	780.734	11.565	45.625	254	468.698	643	0	0	1.377.031
TOTAAL VAN DE VERPLICHTINGEN	106.328.559	18.124.829	4.103.630	17.122.072	15.375.381	5.297.079	1.002.657	13.141.326	162.263	180.657.795
Kern eigen vermogen	0	0	0	0	0	10.560.172	0	0	0	10.560.172
Niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen	0	0	0	0	0	402.953	0	0	0	402.953
Eigen vermogen van de groep	0	0	0	0	0	10.963.126	0	0	0	10.963.126
Aanvullende Tier 1 instrumenten in eigen vermogen						497.083				497.083
Minderheidsbelang						32.539				32.539
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	0	0	0	0	0	11.492.748	0	0	0	11.492.748
TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN	106.328.559	18.124.829	4.103.630	17.122.072	15.375.381	16.789.827	1.002.657	13.141.326	162.263	192.150.543
Handel volgens standaardmarktconventies (regular way trade)	0	10.566.841	243	0	0	0	0	0	0	10.567.084
Wisselkoersderivaten	0	4.592.267	3.734.088	3.299.255	16.400.465	0	0	0	0	28.026.075
KASSTROOM UIT DERIVATEN EN HANDEL VOLGENS STANDAARDMARKTCONVENTIES	0	15.159.109	3.734.331	3.299.255	16.400.465	0	0	0	0	38.593.159
TOTAAL	106.328.559	33.283.937	7.837.961	20.421.326	31.775.845	16.789.827	1.002.657	13.141.326	162.263	230.743.702

C. Totaal voor liquiditeitsgap

(In duizend EUR)	Uitsplitsing van brutobedrag en agio/disagio					
	Op zicht en direct opeisbaar	≤ 3 maand	> 3 maand en ≤ 1 jaar	> 1 jaar en ≤ 5 jaar	> 5 jaar	Onbepaald
Totaal voor liquiditeitsgap	(62.859.859)	(12.773.167)	7.418.405	15.482.624	48.746.271	(5.302.752)

2. 2022

A. Actief

(In duizend EUR)	Uitsplitsing van brutobedrag en agio/disagio						Gelopen rente	Aanpassingen naar reële waarde en marktwaarde van derivaten	Waardevermindering	Totaal
	Op zicht en direct opeisbaar	≤ 3 maand	> 3 maand en ≤ 1 jaar	> 1 jaar en ≤ 5 jaar	> 5 jaar	Onbepaald				
Kas en tegoeden bij centrale banken	27.290.131	0	0	0	0	0	5.812	0	(509)	27.295.434
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	3.551.906	165.142	27.541	5.916	385.387	71	7.757	0	(118)	4.143.601
Leningen en voorschotten	2.241.469	15.919.146	10.591.602	29.711.356	50.992.422	2.360.810	380.866	(84.538)	(1.802.342)	110.310.792
In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten	0	918.312	905.525	4.214.661	15.162.700	2.308.617	255.958	(576.200)	(162.852)	23.026.722
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten	0	0	0	0	0	3.969.934	0	0	0	3.969.934
Derivaten	0	0	0	0	0	0	(141.570)	6.034.675	0	5.893.105
Winst/verlies op ingedekt element in portfolio hedge voor renterisico	0	0	0	0	0	0	0	1.134.326	0	1.134.326
Investeringen in ondernemingen in vermogensmutatie	0	0	0	0	0	94.019	0	0	0	94.019
Materiële vaste activa	0	0	0	0	0	1.672.048	0	0	0	1.672.048
Immateriële activa	0	0	0	0	0	236.639	0	0	0	236.639
Goodwill	0	0	0	0	0	103.966	0	0	0	103.966
Belastingvorderingen Lopend boekjaar	0	0	0	0	0	27.115	0	0	0	27.115
Uitgestelde belastingvorderingen	0	0	0	0	0	463.565	0	0	0	463.565
Overige activa	154.499	162.789	67.458	75.439	59.829	530.272	0	8.195	(3.753)	1.054.728
Vaste activa (groep activa die wordt afgestoten) aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	43.188	0	0	(3.504)	39.684
TOTAAL VAN HET ACTIEF	33.238.005	17.165.389	11.592.126	34.007.373	66.600.338	11.810.244	508.824	6.516.459	(1.973.077)	179.465.679
Handel volgens standaardmarktconventies (regular way trade)	0	1.035.728	0	0	0	99	0	0	0	1.035.827
Wisselkoersderivaten	0	3.263.048	2.284.363	6.292.869	19.599.346	0	0	0	0	31.439.627
KASSTROOM UIT DERIVATEN EN HANDEL VOLGENS STANDAARDMARKTCONVENTIES	0	4.298.776	2.284.363	6.292.869	19.599.346	99	0	0	0	32.475.454
TOTAAL	33.238.005	21.464.165	13.876.490	40.300.242	86.199.684	11.810.342	508.824	6.516.459	(1.973.077)	211.941.133

B. Verplichtingen

(In duizend EUR)	Uitsplitsing van brutobedrag en agio/disagio						Gelopen rente	Aanpassingen naar reële waarde en marktwaarde van derivaten	Waardevermindering	Totaal
	Op zicht en direct opeisbaar	≤ 3 maand	> 3 maand en ≤ 1 jaar	> 1 jaar en ≤ 5 jaar	> 5 jaar	Onbepaald				
Kas en tegoeden van centrale banken	6.000.000	0	0	0	0	0	(95.887)	0	0	5.904.113
Schulden aan en deposito's van kredietinstellingen	1.078.498	730.644	4.670	32.282	10.777	10.890	1.880	0	0	1.869.641
Schulden en deposito's	90.693.489	15.475.225	1.585.645	151.495	454.742	13.044	77.120	(3.274)	0	108.447.486
Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen	0	3.659.511	3.427.552	13.752.214	5.651.563	99	123.904	(686.275)	0	25.928.567
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekerings-activiteiten	0	0	0	0	0	3.969.934	0	0	0	3.969.934
Derivaten	0	0	0	0	0	0	443.284	7.805.225	0	8.248.509
Winst/verlies op ingedekt element in portfolio hedge voor renterisico	0	0	0	0	0	0	0	(1.606.023)	0	(1.606.023)
Voorzieningen en voorwaardelijke verplichtingen	0	0	0	0	0	325.437	0	0	172.222	497.660
Voorzieningen voor verzekerings-activiteiten	0	271.725	808.724	3.098.331	7.316.620	0	0	0	0	11.495.400
Achtergestelde schulden	0	0	0	690.163	696.896	139.500	20.646	0	0	1.547.204
Belasting-verplichtingen lopend boekjaar	0	0	0	0	0	63.014	0	0	0	63.014
Uitgestelde belasting-verplichtingen	0	0	0	0	0	6.165	0	0	0	6.165
Overige verplichtingen	96.716	876.937	15.648	27.659	270	455.537	588	0	0	1.473.356
Verplichtingen opgenomen in groep die wordt afgestoten en beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAAL VAN DE VERPLICHTINGEN	97.868.704	21.014.041	5.842.239	17.752.144	14.130.868	4.983.620	571.535	5.509.653	172.222	167.845.027
Kern eigen vermogen	0	0	0	0	0	11.166.919	0	0	0	11.166.919
Niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen	0	0	0	0	0	(77.910)	0	0	0	(77.910)
Eigen vermogen van de groep	0	0	0	0	0	11.089.008	0	0	0	11.089.008
Aanvullende Tier 1 instrumenten in eigen vermogen						497.083				497.083
Minderheidsbelang						34.561				34.561
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	0	0	0	0	0	11.620.652	0	0	0	11.620.652
TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN	97.868.704	21.014.041	5.842.239	17.752.144	14.130.868	16.604.273	571.535	5.509.653	172.222	179.465.679
Handel volgens standaardmarkt-conventies (regular way trade)	0	8.011.869	2.138	0	0	0	0	0	0	8.014.006
Wisselkoersderivaten	0	3.278.171	2.262.160	6.277.126	19.171.293	0	0	0	0	30.988.750
KASSTROOM UIT DERIVATEN EN HANDEL VOLGENS STANDAARDMARKT-CONVENTIES	0	11.290.039	2.264.298	6.277.126	19.171.293	0	0	0	0	39.002.756
TOTAAL	97.868.704	32.304.081	8.106.537	24.029.270	33.302.161	16.604.273	571.535	5.509.653	172.222	218.468.435

C. Totaal voor liquiditeitsgap

	Uitsplitsing van brutobedrag en agio/disagio					
(In duizend EUR)	Op zicht en direct opeisbaar	≤ 3 maand	> 3 maand en ≤ 1 jaar	> 1 jaar en ≤ 5 jaar	> 5 jaar	Onbepaald
Totaal voor liquiditeitsgap	(64.630.699)	(10.839.916)	5.769.953	16.270.972	52.897.523	(4.793.930)

9.7. Valutarisico en wisselkoersen

1. Valutarisico

	31/12/21				
(In duizend EUR)	GBP	USD	Andere	EUR	Totaal
Totaal van het actief	11.387.458	1.878.746	1.887.331	176.997.009	192.150.543
Totaal van de verplichtingen	4.639.189	3.126.566	2.278.000	170.614.040	180.657.795
Totaal eigen vermogen	(148.995)	49.544	19.422	11.572.777	11.492.748
Waarvan niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen	(148.995)	49.544	18.051	484.145	402.746
Waarvan overig eigen vermogen	0	0	1.371	11.088.631	11.090.002
NETTO IN DE BALANS OPGENOMEN POSITIE	**6.897.263**	**(1.297.364)**	**(410.091)**	**(5.189.808)**	**0**
Buitenbalansposten - te ontvangen	1.463.544	12.400.714	3.456.773	10.736.766	28.057.797
Buitenbalansposten - te betalen	8.391.342	11.030.021	2.881.568	5.614.066	27.916.998
NETTOPOSITIE BUITENBALANS	**(6.927.798)**	**1.370.693**	**575.205**	**5.122.699**	**140.799**
DE NETTOPOSITIE	(30.535)	73.328	165.114	(67.109)	

	31/12/22				
(In duizend EUR)	GBP	USD	Andere	EUR	Totaal
Totaal van het actief	6.553.393	1.742.921	856.285	170.313.081	179.465.679
Totaal van de verplichtingen	2.973.646	2.402.644	1.533.855	160.934.881	167.845.027
Totaal eigen vermogen	(149.198)	13.703	31.420	11.724.727	11.620.652
Waarvan niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen	(149.198)	13.703	28.391	28.985	(78.118)
Waarvan overig eigen vermogen	0	0	3.029	11.695.742	11.698.771
NETTO IN DE BALANS OPGENOMEN POSITIE	**3.728.945**	**(673.427)**	**(708.991)**	**(2.346.527)**	**0**
Buitenbalansposten - te ontvangen	3.462.560	14.416.984	3.013.899	10.154.012	31.047.454
Buitenbalansposten - te betalen	7.124.102	13.656.892	2.177.888	7.628.357	30.587.240
NETTOPOSITIE BUITENBALANS	**(3.661.543)**	**760.091**	**836.011**	**2.525.655**	**460.214**
DE NETTOPOSITIE	67.402	86.665	127.020	179.127	

Afhankelijk van de waardering van het actief worden valutakoerswinsten en -verliezen opgenomen in de winst- en verliesrekening “Nettowinst uit financiële instrumenten tegen reële waarde via resultatenrekening” of in overige onderdelen van het totaalresultaat. Voor meer informatie verwijzen wij naar de waarderingsregels.

2. Wisselkoersen

		31/12/21		31/12/22	
		Slotkoers	Gemiddelde koers	Slotkoers	Gemiddelde koers
Australische Dollar	AUD	1,5658	1,5775	1,5773	1,5178
Canadese Dollar	CAD	1,4389	1,4786	1,4480	1,3702
Zwitserse Frank	CHF	1,0369	1,0795	0,9862	1,0009
Tsjechische Kroon	CZK	24,8595	25,6282	24,1480	24,5330
Deense Kroon	DKK	7,4366	7,4368	7,4364	7,4392
Euro	EUR	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
Brits Pond	GBP	0,8399	0,8581	0,8869	0,8543
Hongkongse Dollar	HKD	8,8626	9,1790	8,3150	8,2264
Hongaarse Forint	HUF	369,0950	358,5446	400,6050	392,8638
Israëlische Sjekel	ILS	3,5250	3,8123	3,7588	3,5459
Japanse Yen	JPY	130,7700	130,3296	141,0050	138,2521
Mexicaanse Peso	MXN	23,2119	24,0423	20,7325	21,0577
Noorse Kroon	NOK	10,0256	10,1802	10,5326	10,1229
Nieuw-Zeelandse Dollar	NZD	1,6613	1,6729	1,6897	1,6628
Zweedse Kroon	SEK	10,2894	10,1635	11,1187	10,6587
Singaporese Dollar	SGD	1,5329	1,5853	1,4317	1,4479
Nieuwe Turkse Lire	TRY	15,1595	10,8164	19,9625	17,4756
Amerikaanse Dollar	USD	1,1365	1,1807	1,0668	1,0505

9.8. Verzekeringsrisico

1. Definitie

Belfius Insurance, dat behoort tot de groep Belfius Bank & Verzekeringen, neemt risico via de verzekeringscontracten die het onderschrijft. Het onderschrijvingsrisico wordt onderverdeeld afhankelijk van het type van contract (Leven of Niet-Leven) en het specifieke proces dat verband houdt met de aard van de onderliggende activiteit (schade afhandeling, premie collectie, prijszetting, selectie, etc.).

De risico's die betrekking hebben op alle activiteiten van de verzekerings-business kunnen globaal als volgt worden ingedeeld:

Onderschrijvingsrisico Leven: het risico dat voortvloeit uit de levensverzekeringsverplichtingen, met betrekking tot de verzekerde risico's en de processen voor de bedrijfsuitvoering. Het is onderverdeeld in 7 deelmodules:

- het mortaliteitsrisico is het risico dat de sterfte toeneemt. Het geldt voor alle verbintenissen waarvoor de verwachte te betalen prestaties toenemen in geval van een stijging van de mortaliteit;
- het levensduurrisico: dat is het tegengestelde van het mortaliteitsrisico; het geldt voor de contracten waarvoor een daling van de mortaliteit zou leiden tot een stijging van de verwachte betalingen (bv. pensioencontracten). Verbeteringen in medische behandelingen die de levensverwachting zouden kunnen verhogen zonder de arbeidsgeschiktheid te herstellen, zouden ertoe kunnen leiden dat de frequentie van het levensduurrisico hoger ligt dan momenteel geobserveerd;
- het morbiditeitrisico of invaliditeitsrisico slaat op het risico op verlies of een nadelige evolutie van de verwachte prestaties, te wijten aan veranderingen met betrekking tot het niveau, de trend of de volatiliteit van de invaliditeitsgraad;
- het afkooprisico inzake Leven wordt omschreven als het risico op verlies of toename van de prestaties dat te wijten is aan een verschil tussen de effectieve uitoefening van de contractuele opties van de verzekerde en de verwachte uitoefening. De term "opties" moet worden gezien in de ruime zin van het woord: de deelmodule omvat de opties inzake afkoop, opzegging en premiereductie, maar ook van uitbreiding van de waarborgen. Voor bepaalde contracten kan de uitoefening voordelig zijn voor de instelling, voor andere zal dat leiden tot een verlies. Deze deelmodule omvat daarom twee scenario's: één waarvoor de opties vaker dan verwacht zullen worden uitgeoefend dan voorzien, en een andere waarvoor dat minder het geval zal zijn;
- het risico met betrekking tot de beheerskosten stemt overeen met het risico dat de beheerskosten hoger zullen komen te liggen dan verwacht doordat ze een hogere inflatie ondergaan dan ingeschat;
- het risico op een herziening geldt enkel voor herzienbare annuïteiten waarvan de bedragen in negatieve zin kunnen evolueren voor de Verzekeraar als gevolg van een verandering van de wetgeving of de gezondheidstoestand van de verzekerde;
- het catastroferisico is beperkt tot de contracten waarvoor een onmiddellijke en drastische stijging van de mortaliteit een stijging van de uitbetalingen met zich zou brengen.

Onderschrijvingsrisico Niet-Leven: het risico dat voortvloeit uit de verzekeringsverbintenissen Niet-Leven. Deze onzekerheid omtrent resultaten van de deelmodules onderschrijving door de verzekeraar wordt onderverdeeld in 3 deelmodules:

- het premierisico betreft het risico dat het bedrag van de ontvangen premies niet toereikend is voor het betalen van de schadegevallen die zich hebben voorgedaan tijdens de dekkingsperiode waarop de premies betrekking hebben;
- het reserverisico is het risico op verlies of een ongunstige wijziging in de waarde van de verzekeringsverbintenissen, die voortvloeien uit schommelingen in de frequentie en de impact van de verzekerde gebeurtenissen, alsook uit de datum en het bedrag van de uitbetalingen van de schadegevallen;
- het catastroferisico is het risico dat er zich een onvoorspelbare gebeurtenis van grote omvang voordoet die niet gedekt is door de twee voorgaande risico's. Catastrofes zijn rampen zoals onder andere, maar niet beperkt tot, windstormen, overstromingen, streng winterweer en andere weer gerelateerde gebeurtenissen, aardbevingen, industriële explosies, grootschalige branden, pandemieën en andere door de mens veroorzaakte rampen zoals maatschappelijke onrust en terroristische aanslagen.

Productontwerprisico: het risico op verlies voortkomend uit kenmerken, opties of waarborgen die niet voorzien waren in het ontwerp of de prijszetting van het verzekeringsproduct.

2. Beheer van het verzekeringsrisico

Het Risico & Onderschrijvingscomité geeft zijn advies over de strategie op het vlak van de onderschrijving en de reservering van de verzekeringsmaatschappijen van Belfius Insurance en het beleid dat daaruit voortvloeit, in het bijzonder aangaande de volgende punten:

- soorten en kenmerken van de verzekeringsactiviteiten die Belfius Insurance bereid is om te beheren;
- selectiecriteria van de risico's die in overeenstemming zijn met de risicobereidheid;
- de manier waarop er toezicht wordt gehouden op de effectieve onderschrijving;
- de afstemming tussen aan de ene kant de geïnde verzekeringspremies en aan de andere kant de te betalen schadegevallen die bij de gedragen kosten worden geteld;
- de identificatie van de risico's die voortvloeien uit de verbintenissen van Belfius Insurance, met inbegrip van de impliciete opties en het kapitaal dat wordt gewaarborgd door de verzekeringsproducten; en
- het aanleggen van voorzieningen voor de schadegevallen.

De globaal bepaalde strategie wordt binnen de verschillende betrokken entiteiten concreet uitgewerkt en opgevolgd door de lokale verantwoordelijke personen.

Herverzekering is een van de methodes die gebruikt wordt om het verzekeringsrisico te beperken. De bedoeling van een herverzekering is de volatiliteit van de kapitaalbehoeften en de winsten, en dus de onzekerheid die verbonden is aan het risico in de waardering van de verzekeraar, terug te dringen.

Dit zijn de herverzekeringsfuncties:

- capaciteit: dankzij de herverzekering is er voor de verzekeraars een grotere flexibiliteit mogelijk met betrekking tot de omvang, de soorten risico's en het activiteitvolume dat zij op een veilige manier kunnen aanvaarden. Daardoor zijn de verzekeraars in staat nieuwe activiteiten uit te voeren of ze uit te breiden tijdens een korte periode;
- stabiliteit: dankzij gestructureerde herverzekeringsprogramma's kunnen de verzekeraars hun operationeel resultaat stabiliseren;
- bescherming: de herverzekering zorgt voor een bescherming tegen gecumuleerde financiële verliezen door een opeenvolging van gebeurtenissen (bijvoorbeeld slechte weersomstandigheden) of tegen significante financiële verliezen als gevolg van één enkele gebeurtenis;
- financiering: herverzekeren kan een alternatief zijn voor een kapitaalverhoging; en
- expertise: de herverzekeraars verlenen bijstand aan de verzekeraars in hun expertisedomein. Het bevoegde personeel van de herverzekeringsmaatschappijen biedt zijn diensten aan bij het opstarten van bv. een nieuwe activiteit.

3. Sensitiviteiten

Belfius Insurance evalueert het effect van de sensitiviteiten op het economisch eigen vermogen.

Gelet op de lage marktrente is de waarde van de technische voorzieningen groter dan de afkoopwaarde, wat leidt tot een negatieve impact op het eigen vermogen in geval van een verlaging van het afkooppercentage.

De herziening van de kosten assumpties heeft een negatieve impact op de beschikbare financiële middelen.

De verhoging van de sterftecijfers heeft een negatieve impact op de beschikbare financiële middelen.

Voor zowel de activiteiten Leven, als de activiteiten Niet-Leven, leiden hogere kosten assumpties tot een lager resultaat. Een stijging van de schadegevallen leidt eveneens tot een lager resultaat.

Onderschrijvingsrisico Leven: scenario dat overeenkomt met[1]

	Impact op de beschikbare financiële middelen vóór belastingen	
(In miljoen EUR)	31/12/21	31/12/22
Een toename van 15% sterftecijfers	(47)	(36)
Een toename van 10% van de kosten + 1% inflatie	(217)	(217)
Een daling van 10% afkopen	(18)	4

(1) Toepassingsgebied: Belfius Insurance NV (= Belins solo), tak 23 inbegrepen

Onderschrijvingsrisico Niet-Leven: scenario dat overeenkomt met[1]

	Impact op het resultaat vóór belastingen	
(In miljoen EUR)	31/12/21	31/12/22
Een stijging van 10% van de administratieve kosten	(9)	(11)
Een toename van 5% in schades	(23)	(23)

(1) Toepassingsgebied: Belfius Insurance NV en Corona NV (= Belins conso).

4. Evolutie van de schadegevallen

De schadedriehoek is de gebruikelijke methode voor het in kaart brengen van de schadebetalingen, die over meerdere jaren gespreid zijn. Op basis hiervan test de actuaris onder meer de toereikendheid van de technische voorzieningen. Bij de verzekeringen Niet-Leven kan de Verzekeraar tussen de datum dat een schadegeval zich voordoet en de datum dat het volledig is afgehandeld, doorgaans de totale kostprijs van het schadegeval niet exact bepalen. Tijdens die periode vormt de Verzekeraar een reserve die gelijk is aan het geraamde bedrag aan toekomstige betalingen voor dit schadegeval.

Aangezien de reserve slechts een raming is, bestaat het risico dat het effectief betaalde bedrag verschillend is (hoger of lager). Om het risico te beoordelen, is het noodzakelijk de schommeling van twee bedragen te analyseren:

- de som van de betalingen die werden gedaan vóór die datum;
- de reserve die op die datum is geboekt voor de toekomstige betalingen.

De som van die twee componenten wordt de totale schadelast genoemd.

Onderstaande tabel toont voor Belfius Insurance NV en Corona NV de evolutie sinds 2012 van de som op het einde van het jaar van de totale kosten voor de schadegevallen die zich op jaarbasis hebben voorgedaan.

Schadelast (exclusief herverzekering en interne kosten)

(In duizend EUR)	Voorvalsjaar										
Afwikkelingsjaar	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Raming aan het einde van het voorvalsjaar	366.403	365.798	415.445	389.632	427.822	417.069	441.459	452.780	394.673	597.457	496.612
1 jaar later	350.517	324.524	392.976	361.479	402.910	396.145	431.019	438.787	379.779	541.923	
2 jaar later	334.313	312.883	381.044	353.512	385.904	377.854	430.883	432.209	367.750		
3 jaar later	329.882	306.454	374.836	351.551	379.367	377.418	428.287	423.836			
4 jaar later	328.046	303.051	371.983	345.737	374.251	391.779	421.346				
5 jaar later	323.899	301.179	369.929	346.817	378.007	381.219					
6 jaar later	319.633	297.842	370.320	347.091	371.046						
7 jaar later	317.895	295.826	369.063	339.664							
8 jaar later	313.659	296.886	361.487								
9 jaar later	315.012	289.755									
10 jaar later	311.817										

(In duizend EUR)											
Huidige raming	311.817	289.755	361.487	339.664	371.046	381.219	421.346	423.836	367.750	541.923	496.612
Cumulatieve betalingen	(281.491)	(263.789)	(326.005)	(291.216)	(312.748)	(303.247)	(332.745)	(334.496)	(277.650)	(362.769)	(230.325)
Huidige voorzieningen	30.327	25.966	35.482	48.448	58.298	77.972	88.602	89.341	90.100	179.153	266.287

(In duizend EUR)	
Voorzieningen (vanaf 2012)	989.976
Voorzieningen (tot 2012)	194.181
Interne kosten	49.028
Aangenomen zaken	17.834
TOTAAL[1]	1.251.020

(1) Schadereserve 31/12/2022 - toelichting 6.5.2.

X. Toelichtingen met betrekking tot belangrijke wijzigingen in de consolidatiekring en lijst van de dochterondernemingen en geassocieerde deelnemingen van Belfius

10.1. Belangrijke wijzigingen in de consolidatiekring

(Alleen de wijzigingen die een materieel effect hebben (d.w.z. een impact van meer dan 1% van het balanstotaal en/of resultaat) zijn vermeld).

1. Op 31 december 2021

Belfius heeft een participatie van 30% genomen in Immovlan (samen met de Rossel Group (35%) en Roularta Group (35%)) met het doel een referentie-vastgoedplatform op de Belgische markt te creëren. Het is de intentie om de digitale expertise te bundelen en het dienstenaanbod in residentieel vastgoed te diversifiëren. De investering wordt geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode.

Belfius heeft in maart 2020, samen met BNP Paribas Fortis, ING en KBC, Batopin opgericht. Batopin biedt een onafhankelijk neutraal netwerk van geldautomaten aan dat de bestaande geldautomaten zal vervangen. Na een kapitaalverhoging in september 2021 consolideert Belfius haar participatie van 25% in Batopin via de vermogensmutatiemethode. De totale investering van Belfius bedraagt 4,5 miljoen EUR.

Belfius Insurance injecteerde in 2021 een bijkomend bedrag van 2 miljoen EUR in Jaimy, waardoor haar participatie steeg tot 92,07%. Daarnaast heeft Belfius Insurance ook een bijkomend bedrag van 3 miljoen EUR ingebracht in Jane, waardoor haar participatie steeg tot 92,67%. Deze investeringen zorgen ervoor dat de entiteiten zich verder kunnen ontwikkelen en commercieel kunnen uitbreiden in hun respectievelijke markten.

Belfius Insurance verwierf in februari 2021 een belang van 100% in de vastgoedvennootschap Alysea, voor een totaalbedrag van 37 miljoen EUR.

Belfius Insurance richtte in juni 2021 een investeringfonds, Belfius Euro Loans, op met een kapitaal van 10 miljoen EUR. Belfius Euro Loans investeert in leningen aan Europese kredietnemers met een lagere kredietscore. Belfius heeft 99,99% van de aandelen. De investering wordt volledig geconsolideerd sinds juni 2021.

M80 Capital, een participatie geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode, werd gedeconsolideerd in maart 2021 omdat het belang van Belfius Insurance verwaterde tot 18,7%.

Team Cyclis heeft op 25 februari 2021 haar naam gewijzigd in Cyclis Bike Lease.

2. Op 31 december 2022

In januari 2022 verwierf Belfius Insurance een belang van 100% in de vastgoedvennootschap MC^2 (investeert in een kantoorgebouw in België) voor een totaal bedrag van 18 miljoen EUR.

Belfius Insurance heeft in juni 2022 de dochteronderneming Alysea (een vastgoedonderneming die investeert in een rusthuis in Luxemburg) verkocht voor een totaalbedrag van 52 miljoen EUR.

De volledig geconsolideerde dochteronderneming The Studio werd geliquideerd in juni 2022.

Eind Juni 2022 verwierf Belfius een meerderheidsbelang in CenEnergy. CenEnergy's aanbod bestaat uit een compleet pakket van diensten voor e-mobiliteit, gaande van laadinfrastructuur tot alle diensten die nodig zijn voor de implementatie en optimalisatie in de e-mobiliteitstransformatie. Deze beslissing versterkt Belfius' positie in duurzame mobiliteit, naast haar participaties in Cyclis Bike Lease en Skipr met zijn mobiliteits service app. CenEnergy is niet in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen omdat de deelneming als niet-significant wordt beschouwd op 31 december 2022.

Belfius Insurance verwierf in oktober 2022 een belang van 25% in Land Investment Vehicle (LIVe), een vastgoedinvestering in samenwerking met Ethias en Eiffage, voor een totaalbedrag van 1,5 miljoen EUR. De investering wordt geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode.

Belfius Insurance investeerde een bijkomend bedrag van 1,7 miljoen EUR in Jaimy. Deze investering zorgt ervoor dat Jaimy zich verder kan ontwikkelen en commercieel kan uitbreiden. De participatie van Belfius Insurance in Jaimy bedraagt 91,08% eind 2022.

Het volledig geconsolideerd effectiseringsvehikel Penates Funding werd geliquideerd in december 2022.

10.2. Overnames en overdrachten van geconsolideerde ondernemingen

1. Voornaamste acquisities

A. Jaar 2021

Belfius heeft een participatie van 30% genomen in Immovlan. De investering wordt geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode.

Na een kapitaalverhoging in september 2021 consolideert Belfius haar participatie van 25% in Batopin via de vermogensmutatiemethode. De totale investering van Belfius bedraagt 4,5 miljoen EUR (waarvan 1,9 miljoen EUR niet-opgevraagd kapitaal).

Belfius Insurance verwierf in februari 2021 een belang van 100% in de vastgoedvennootschap Alysea, voor een totaalbedrag van 37 miljoen EUR.

Belfius Insurance verwierf een belang van 99,99% in het investeringsfonds Belfius Euro Loans. De investering wordt volledig geconsolideerd sinds juni 2021.

De activa en passiva geven het volgende beeld op moment van aankoop:

	2021			
(In duizend EUR)	Alysea	Immovlan	Belfius Euro Loans	Batopin
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	305	0	10.001	0
Leningen en voorschotten	0	0	8.638	0
In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten	0	0	0	0
Investeringen in ondernemingen in vermogensmutatie	0	6.600	0	2.625
Materiële vaste activa	46.878	0	0	0
Belastingvorderingen	0	0	3	0
Overige activa	13	0	0	0
Schulden en deposito's	(10.020)	0	0	0
Belastingverplichtingen	(8)	0	(0)	0
Overige verplichtingen	(28)	0	(8.641)	0
NETTO ACTIVA	37.139	6.600	10.001	2.625
Groepsaandeel	37.139	6.600	10.000	2.625
Reeds in bezit van de groep	0	0	0	(2.000)
Aankoopprijs (in cash)	37.139	6.600	10.000	625
Min: transactiekosten	0	0	0	0
Min: geldmiddelen en equivalenten in de aangekochte dochter	(305)	0	(10.001)	0
NETTO CASH UITSTROOM BIJ AANKOOP	36.834	6.600	(1)	625

B. Jaar 2022

In januari 2022 verwierf Belfius Insurance een belang van 100% in de vastgoedvennootschap MC2 en een kapitaalverhoging doorgevoerd voor een totaal bedrag van 18 miljoen EUR.

Belfius Insurance verwierf in oktober 2022 een belang van 25% in Land Investment Vehicle (LIVE), een vastgoedinvestering in samenwerking met Ethias en Eiffage, voor een totaalbedrag van 1,5 miljoen EUR. De investering wordt geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode.

De activa en passiva geven het volgende beeld op moment van aankoop:

(In duizend EUR)	2022	
	MC²	Land Investment Vehicle
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	901	0
In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten	0	0
Investeringen in ondernemingen in vermogensmutatie	0	1.550
Materiële vaste activa	40.755	0
Belastingvorderingen	48	0
Overige activa	661	0
Schulden en deposito's	(22.436)	0
Debt securities issued	(1.428)	0
Belastingverplichtingen	(146)	0
Overige verplichtingen	(554)	0
NETTO ACTIVA	17.800	1.550
Groepsaandeel	17.800	1.550
Reeds in bezit van de groep	0	0
Aankoopprijs (in cash)	17.760	1.550
Min: transactiekosten	0	0
Min: geldmiddelen en equivalenten in de aangekochte dochter	(1.105)	0
NETTO CASH UITSTROOM BIJ AANKOOP	16.655	1.550

2. Voornaamste verkooptransacties

A. Jaar 2021

M80 werd gedeconsolideerd in maart 2021.

De activa en passiva geven het volgende beeld:

(In duizend EUR)	2021
	M80
Investeringen in ondernemingen in vermogensmutatie	15.883
Overige activa	
Overige verplichtingen	
NETTO ACTIVA	15.883

B. Jaar 2022

Belfius Insurance heeft in juni 2022 de dochteronderneming Alysea (een vastgoedonderneming die investeert in een rusthuis in Luxemburg) verkocht voor een totaalbedrag van 52 miljoen EUR.

De activa en passiva geven het volgende beeld:

(In duizend EUR)	2022 Alysea
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	692
In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten	0
Investeringen in ondernemingen in vermogensmutatie	0
Materiële vaste activa	45.396
Belastingvorderingen	1.178
Overige activa	0
Schulden en deposito's	0
Belastingverplichtingen	(11)
Overige verplichtingen	(8.045)
NETTO ACTIVA	39.210
Groepsaandeel	39.210
Opbrengsten uit verkoop (in cash)	52.129
Min: transactiekosten	0
Min: geldmiddelen en equivalenten in de verkochte dochter	(692)
NETTO CASH INSTROOM BIJ VERKOOP	51.437

3. Activa en verplichtingen vervat in groepen die aangehouden worden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten

A. Jaar 2021

Op 31 december 2021 werden geen dochterondernemingen geregistreerd als "Vaste activa (groep activa die wordt afgestoten) aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten".

B. Jaar 2022

Op 31 december 2022 werden geen dochterondernemingen geregistreerd als "Vaste activa (groep activa die wordt afgestoten) aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten".

10.3. Lijst van de dochterondernemingen, de ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast, de geassocieerde ondernemingen en de ondernemingen waarin de groep ten minste 20% van het kapitaal bezit

1. Lijst van de volledig in de consolidatie opgenomen dochterondernemingen

Naam	Zetel	Gehouden deel van het kapitaal (%)[1]	Activiteits-code
Belfius Asset Finance Holding NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	10
Belfius Auto Lease NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	5
Belfius Commercial Finance NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	15
Belfius Euro Loans	Avenue Kléber 5 F-75016 Paris	99,99	10
Belfius Financing Company NV	Rue de l'Industrie 20 L-8399 Windhof	100	49
Belfius Immo NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	31
Belfius Insurance NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	28
Belfius Insurance Services Finance SA	Rue de l'Industrie 20 L-8399 Windhof	100	21
Belfius Investment Partners NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	19
Belfius Ireland Unltd	23 Shelbourne Road Ballsbridge Dublin 4 IE 4886676 P	100	49
Belfius Lease NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	5
Belfius Lease Services NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	5
Capline NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	74,99	10
Caring people NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	30
Coquelets NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	31
Corona NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	28
Crefius NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	6
Dexia Secured Funding Belgium NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	10	49
Elantis NV	Rue des Clarisses 38 B-4000 Luik	100	6
ImmoActivity NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	31
Immo Malvoz BV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	31
Immo Sint-Michel NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	31
Immo Trèfles BV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	31
Immo Zeedrift NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	31
Interfinance CVBA	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	74,99	10
Jaimy NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	91,08	47
Jane NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	92,67	47
Legros Renier - Les Amarentes Seigneurie de Loverval NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	31
LFB NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	31
MC^2 Development NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	31
Mercurius Funding NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	5	49

(1) Direct aangehouden percentage door rechtstreekse aandeelhouder.

Naam	Zetel	Gehouden deel van het kapitaal (%)[1]	Activiteits-code
Offico Immo BV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	31
Philadelphus NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	31

(1) Direct aangehouden percentage door rechtstreekse aandeelhouder.

Er zijn geen belangrijke beperkingen voor de dochterondernemingen op haar vermogen om toegang te krijgen tot of gebruik te maken van activa en om over te gaan tot afwikkeling van verplichtingen van de groep.

2. Lijst van de niet-volledig geconsolideerde dochterondernemingen

Naam	Zetel	Gehouden deel van het kapitaal (%)[1]	Reden van uitsluiting	Activiteits-code
CeEnergy NV	Boomsesteenweg 12/unit 8 B-2630 Aartselaar	74,99	Te verwaarlozen belang	41
Belfius Fiduciaire NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	Te verwaarlozen belang	23
Belfius Part NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	Te verwaarlozen belang	10
Bureau Laveaux & Martin BVBA	Vossendreef 6 B-1180 Ukkel	100	Te verwaarlozen belang	30
Fixxer NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	Te verwaarlozen belang	47
Fynergie NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	Te verwaarlozen belang	32
Immo Tumulis BVBA	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	100	Te verwaarlozen belang	31
Qualitass NV	Vilvoordsesteenweg 166 B-1850 Grimbergen	100	Te verwaarlozen belang	30
Gemeentedienst van België SCI	Louizalaan 106 B-1050 Brussel	63,59	In vereffening	47
VDL - Interass NV	Brusselsesteenweg 346C B-9090 Melle	100	Te verwaarlozen belang	30

(1) Direct aangehouden percentage door rechtstreekse aandeelhouder.

3. Lijst van de ondernemingen waarop de vermogensmutatiemethode wordt toegepast

Naam	Zetel	Gehouden deel van het kapitaal (%)[1]	Activiteits-code
Bancontact Payconiq Company NV	Aarlenstraat 82 B-1040 Brussel	22,5	48
Batopin NV	Sint-Lazaruslaan 10 B-1210 Brussel	25	21
Cyclis Bike Lease NV	Nieuwe Dijk 34 B-3920 Lommel	47,45	5
De Haan Vakantiehuizen NV	Woluwelaan 46 B-1200 Sint-Lambrechts-Woluwe	25	31
EPC CVBA (Economie Populaire de Ciney)	Rue Edouard Dinot 32 B-5590 Ciney	61,37	33
Erasmus Gardens NV	Hermann-Debrouxlaan 42 B-1160 Brussel	50	31
Fairville NV	Steenweg Deinze 154 B-9810 Nazareth	33,33	34
Immovlan BV	Raketstraat 50 B-1130 Brussel	30	32
Isabel NV	Keizerinlaan 13-15 B-1000 Brussel	24	39
LIVe NV (Land Investment Vehicle)	Brugmannlaan 27A B-1060 Brussel	25	31
SKIPR NV	Belvédèrestraat 29 B-1050 Brussel	27,2	34
Vicinity Affordable Housing Fund CV	Bosrechterstraat 50 B-1170 Watermaal-Bosvoorde	28,52	12

(1) Direct aangehouden percentage door rechtstreekse aandeelhouder.

4. Lijst van de ondernemingen waarop geen vermogensmutatiemethode wordt toegepast

Naam	Zetel	Gehouden deel van het kapitaal (%)[1]	Reden van uitsluiting	Activiteits-code
Accomoda NV	Beeldhouwerslaan 43 B-1180 Brussel	50	te verwaarlozen belang	31
Assurcard NV	Fonteinstraat 1A bus 0301 B-3000 Leuven	20	te verwaarlozen belang	34
Batopar	Sint-Lazaruslaan 10 B-1210 Brussel	25	te verwaarlozen belang	21
Bedrijvencentrum Regio Mechelen NV	De regenboog 11 B-2800 Mechelen	24,33	te verwaarlozen belang	41
Beekcant BV	Fabrieksweg 13 B-3190 Boortmeerbeek	30	te verwaarlozen belang	31
Belwing SA	Avenue Maurice Destenay 13 B-4000 Liège	20	te verwaarlozen belang	10
BF3 Belgium SAS	Rue de Balzac 23 F-75008 Paris	33,33	te verwaarlozen belang	10
BIB Projects	Vredestraat 53 B-8790 Waregem	50	te verwaarlozen belang	31
Bizimmo NV	Vorstlaan 68 b9 B-1170 Watermaal-Bosvoorde	50	te verwaarlozen belang	31
Buildingnest NV	Vorstlaan 68 b9 B-1170 Watermaal-Bosvoorde	50	te verwaarlozen belang	31
Canius I CVA	Begijnhof 58 B-3800 Sint-Truiden	24,71	te verwaarlozen belang	16
Canius II CVA	Begijnhof 58 B-3800 Sint-Truiden	42,86	te verwaarlozen belang	16
Corfius Immo NV	Industrielaan 18 B-3730 Hoeselt	50	te verwaarlozen belang	31
Frunpark Parndorf GmbH	Rathen 20 A-4081 Hartkirchen	25	te verwaarlozen belang	32
Groene Poort Dreef NV	Westlaan 120 B-8800 Roeselare	50	te verwaarlozen belang	31
Grensstraat BV	Fabrieksweg 13 B-3190 Boortmeerbeek	50	te verwaarlozen belang	31
IDE Lux Finances SCRL	Drève de l'Arc-en-Ciel 98 B-6700 Arlon	36,87	te verwaarlozen belang	16
Imsol NV	Borsbeeksesteenweg 26 B-2000 Antwerpen	39,98	te verwaarlozen belang	31
Inforum G.I.E.	Aarlenstraat 53 bus 4 B-1040 Brussel	50	te verwaarlozen belang	41
Justinvest NV	Heistraat 129 B-2610 Antwerpen	33,33	te verwaarlozen belang	32
Kuborn Real Estate NV	Mauricelaan 8 B-1050 Brussel	20	te verwaarlozen belang	32
Letsgo City NV	Boulevard Piercot 44 B-4000 Liège	25,61	te verwaarlozen belang	34
Lummen NV	Avenue des Statutaires 43 B-1180 Brussel	50	te verwaarlozen belang	31
NEB Foncière NV	Rue Louvrex 95 B-4000 Liège	20,49	te verwaarlozen belang	31
1App SRL	Rue Boi-Eloi 34 B-1380 Lasne	30	te verwaarlozen belang	62
Partners Through Innovation NV	Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel	25,10	te verwaarlozen belang	34
Rabot Invest NV	Heistraat 129 B-2610 Antwerpen	25	te verwaarlozen belang	32
R.E.D. Laboratories NV	Z1. Researchpark 100 B-1731 Zellik	22,20	te verwaarlozen belang	33
Société Mixte de Développement Immobilier SA	Avenue Maurice Destenay 13 B-4000 Liège	25,04	te verwaarlozen belang	32
Syneco Agence Conseil ASBL	Rue des Glaces Nationales 169 B-5060 Sambreville	20	te verwaarlozen belang	47
TDP NV	Karel Oomsstraat 37 B-2018 Antwerpen	50	te verwaarlozen belang	47
Tervuren Square NV	Franklin Rooseveltlaan 11 B-1150 Bruxelles	25	te verwaarlozen belang	31
The Birdhouse CVBA	Kortrijksesteenweg 1070 B-9051 Sint-Denijs-Westrem	22,3	te verwaarlozen belang	47
Trias Bel Souverain NV	Woluwelaan 58 B-1200 Brussel	50	te verwaarlozen belang	13
Wandelaar Invest NV	Oude Graanmarkt 63 B-1000 Brussel	25	te verwaarlozen belang	5
Wood Gardens NV	Hermann-Debrouxlaan 40-42 B-1160 Bruxelles	50	te verwaarlozen belang	31

(1) Direct aangehouden percentage door rechtstreekse aandeelhouder.

5. Lijst van steragentschappen (niet geconsolideerd)

Naar aanleiding van de gewijzigde vennootschapswetgeving is vanaf 2020 de rechtsvorm van het Belfius zelfstandigennet van Coöperatieve Vennootschap (CVBA) naar Commanditaire Vennootschap (CommV) omgezet. Tegelijk werd de naam Belfius geschrapt uit de maatschappelijke benaming van elke hier opgelijste agent.

Naam	Zetel	Gehouden deel van het kapitaal (%)(1)	Activiteits-code
Agent de banque et d'assurances Ardenne et Famenne SComm	Avenue de Bouillon 16 B-6800 Libramont-Chevigny	25,67	4
Agent de banque et d'assurances Charleroi Métropole Scomm	Place du Perron 23 B-6030 Charleroi	25,67	4
Agent de banque et d'assurances Coeur du Hainaut SComm	Rue Albert 1er 23 B-7100 La Louvière	26	4
Agent de banque et d'assurances Condroz-Famenne SComm	Rue Saint-Eloi 1 B-5590 Ciney	25,33	4
Agent de banque et d'assurances Entre Sambre & Meuse SComm	Rue de France 50-52 B-5600 Philippeville	24,44	4
Agent de banque et d'assurances Fléron - Visé SComm	Rue Saint-Hadelin 1 B-4600 Visé	26	4
Agent de banque et d'assurances Liège Ardenne	Voie de l'Ardenne 132 B-4053 Chaudfontaine	25,67	4
Agent de banque et d'assurances Liège Cité Ardente	Chaussée du Roi Albert, 50 B-4431 Liège	25,67	4
Agent de banque et d'assurances Namur Capitale SComm	Rue de Marchovelette 1 B-5030 Gembloux	26	4
Agent de banque et d'assurances Nivelles-Tubize SComm	Rue de Nivelles 30 B-1480 Tubize	25	4
Agent de banque et d'assurances Nord Picardie SComm	Rue de la Station 39 Boîte 41 B-7700 Mouscron	26	4
Agent de banque et d'assurances Hainaut Capitale SComm	Avenue Jean d'Avesnes 9 B-7000 Mons	26	4
Agent de banque et d'assurances Région Huy-Andenne SComm	Avenue du Bosquet 41 boîte 11 B-4500 Huy	26	4
Agent de banque et d'assurances Sille & Dendre SComm	Pavé de Soignies 31 B-7850 Enghien	26	4
Agent de banque et d'assurances Sud - Luxembourg SComm	Rue d'Alba 1 B-6700 Arlon	26	4
Agent de banque et d'assurances Tournai-Val de Verne SComm	Rue Royale 105/107/109 B-7500 Tournai	26	4
Agent de banque et d'assurances Val de Sambre SComm	Rue de Falisolle 401 B-5060 Sambreville	21,37	4
Agent de banque et d'assurances Hainaut Sud-Ouest SComm	Rue des Canadiens B-7350 Thulin	26	4
Agent de banque et d'assurances Vallée de la Dyle SComm	Place Alphonse Bosch 15 B-1300 Wavre	21,39	4
Agent de banque et d'assurances Waterloo SComm	Chaussée de Bruxelles 306 B-1410 Waterloo	24,84	4
Bank- en verzekeringsagent Antwerpen Zuid CommV	Grote Steenweg 456 B-2600 Berchem	27,72	4
Bank- en verzekeringsagent Brussels City Center CommV	Stefaniaplein 8 B-1050 Brussel	25,16	4
Bank- en verzekeringsagent Brussels East CommV	Veldlaan 6 B-1040 Brussel	23,03	4
Bank- en verzekeringsagent Brussels North CommV	De Smet de Nayer laan 2a B-1090 Brussel	26	4
Bank- en verzekeringsagent Centrum - West CommV	Hendrik Consciencestraat 23 bus 6 B-8800 Roeselare	26	4
Bank- en verzekeringsagent Durmevallei CommV	Marktplein 3 B-9220 Hamme (O.-VL.)	26	4
Bank- en verzekeringsagent Hageland Noord CommV	Bogaardenstraat 26 B-3200 Aarschot	26	4
Bank- en verzekeringsagent Kempen Noord CommV	Bredabaan (Gooreind) 423 B-2990 Wuustwezel	26	4
Bank- en verzekeringsagent Kempen Oost CommV	Hertog Janplein 45 B-3920 Lommel	25,30	4
Bank- en verzekeringsagent Klein Brabant CommV	Nieuwstraat 21 B-2830 Willebroek	26	4

(1) Direct aangehouden percentage door rechtstreekse aandeelhouder.

Naam	Zetel	Gehouden deel van het kapitaal (%)[1]	Activiteits-code
Bank- en verzekeringsagent Kortrijk - Menen - Ieper CommV	Wijngaardstraat 52 B-8500 Kortrijk	26	4
Bank- en verzekeringsagent Leuven CommV	Brusselsestraat 2 B-3000 Leuven	26	4
Bank- en verzekeringsagent Midden Limburg CommV	Dorpsstraat 1A B-3530 Houthalen-Helchteren	26	4
Bank- en verzekeringsagent Netevallei CommV	Grote Markt 13 B-2500 Lier	28,28	4
Bank- en verzekeringsagent Noord-Brabant CommV	Kattestraat 2 B-1730 Asse	24,06	4
Bank- en verzekeringsagent Regio Aalst CommV	Stationsstraat 4 B-9300 Aalst	26	4
Bank- en verzekeringsagent Regio Dendermonde-Buggenhout CommV	Kerkstraat 64-66 B-9200 Dendermonde	26,96	4
Bank- en verzekeringsagent Regio Zuid-Oost Vlaanderen CommV	Marktplein 36 B-9520 Sint-Lievens-Houtem	26	4
Bank- en verzekeringsagent Regio Genk-Hoge Kempen CommV	Fruitmarkt 7 B-3600 Genk	26	4
Bank- en verzekeringsagent Regio Gent CommV	Zonnestraat 23-25 B-9000 Gent	28,28	4
Bank- en verzekeringsagent Regio Hasselt CommV	Havermarkt 36-38 B-3500 Hasselt	26	4
Bank- en verzekeringsagent Regio Leie-Schipdonk CommV	Volhardingslaan 72 (bus 1) B-9800 Deinze	26	4
Bank- en verzekeringsagent Regio Mechelen CommV	Grote Markt 31 B-2800 Mechelen	26	4
Bank- en verzekeringsagent Regio Mortsel Kontich CommV	Mechelsesteenweg 56 B-2640 Mortsel	26	4
Bank- en verzekeringsagent Oost Limburg CommV	Fruitmarkt 7 B-3600 Genk	26	4
Bank- en verzekeringsagent Regio Oostende-Knokke CommV	Lippenslaan 74 B-8300 Knokke-Heist	26	4
Bank- en verzekeringsagent Regio Turnhout-Hoogstraten CommV	Vrijheid 109 B-2320 Hoogstraten	26	4
Bank- en verzekeringsagent Tienen - Sint-Truiden CommV	Clockemstraat 38 B-3800 Sint-Truiden	29,28	4
Bank- en verzekeringsagent Vilvoorde-Tervuren CommV	Portaelsplein 68 B-1800 Vilvoorde	26	4
Bank- en verzekeringsagent Waregem-Vlaamse Ardennen CommV	Nederstraat 17 B-9700 Oudenaarde	26	4
Bank- en verzekeringsagent Westkust CommV	Kerkstraat 58 B-8430 Middelkerke	26	4
Bank- en verzekeringsagent Zoniënwoud CommV	Brugmannlaan 247 B-1180 Bruxelles	23,77	4
Bank- en verzekeringsagent Zottegem-Zuidrand Gent CommV	Heldenlaand 22 B-9620 Zottegem	29,28	4
Bank- en verzekeringsagent Zuid-Brabant CommV	Pastorijstraat 17 B-1600 Sint-Pieters-Leeuw	26	4

(1) Direct aangehouden percentage door rechtstreekse aandeelhouder.

Activiteitscode	
1.	Banken en kredietinstellingen
2.	Privé-spaarkassen
3.	Openbare kredietinstellingen
4.	Agentschappen
5.	Leasingmaatschappij
6.	Hypothecaire kredieten
7.	Financiering van ondernemingen d.m.v. participaties
8.	Distributie van verbruikskredieten
9.	Distributie van diverse krediettypes
10.	Nemen van en beheer van participaties
11.	Beursvennootschappen
12.	Beveks, sicavs
13.	Gemeenschappelijke beleggingsfondsen
14.	Beheermaatschappij van beveks, sicavs
15.	Factoring
16.	Financieringmaatschappij van infrastructuur en onroerend goed
17.	Overige nevenactiviteiten i.v.m. de verdeling van specifieke financiële producten
18.	Administratie m.b.t. financiële markten
19.	Portefeuillebeheer, beleggingsadvies
20.	Financiële engineering, consultancy, studie en financieel advies
21.	Andere activiteiten binnen de financiële sector
22.	Borgstellingsvennootschappen
23.	Fiducieverrichtingen
24.	Wisselkantoor
25.	Verzekeringen Leven
26.	Verzekeringen Niet-Leven
27.	Herverzekeringen
28.	Verzekeringsmaatschappijen – multibranche
29.	Agenten en makelaars in financiële producten
30.	Agenten en makelaars in verzekeringsproducten
31.	Onroerendgoedverrichtingen voor eigen rekening
32.	Onroerendgoedverrichtingen voor rekening van derden
33.	Gezondheid en sociale activiteiten
34.	Informatica/Information Technology
35.	Met bancaire activiteiten aanverwante activiteiten
36.	Overige aanverwante activiteiten
37.	Sanering, wegen en afvalbeheer
38.	Recreatie
39.	Telecommunicatie
40.	Transport
41.	Andere toeleveringsactiviteiten
42.	Energie
43.	Economische ontwikkeling
44.	Water
45.	Uitgifte van boeken en multimedia
46.	Studie-, onderzoek- en ontwikkelingsactiviteiten
47.	Overige dienstverlening
48.	Productie, beheer en distributie van geïnformatiseerde betaalmiddelen
49.	Financieringsmaatschappij
50.	Merchant bank

10.4. Belangen in niet-geconsolideerde gestructureerde entiteiten

1. De aard, het doel en de activiteiten van een gestructureerde entiteit

Belfius' betrokkenheid bij de niet-geconsolideerde gestructureerde entiteiten is voornamelijk vanuit een investeringsperspectief. Het doel van Belfius is een stabiele interestmarge te genereren voor deze investeringen.

Belfius heeft de volgende blootstellingen uit niet-geconsolideerde entiteiten in haar portefeuille (voornamelijk afkomstig van diens voormalige Side-portefeuille):

- "Mortgage Backed Securities" (MBS): deze gestructureerde entiteiten investeren in residentiële en/of commerciële hypothecaire leningen die gefinancierd worden door middel van de uitgifte van schuldpapier. Belfius heeft geïnvesteerd in de meest senior tranches.
- "Asset Backed Securities" (ABS): deze entiteiten investeren in leningen, obligaties en/of andere vorderingen die worden gefinancierd door middel van de uitgifte van schuldpapier. Belfius heeft geïnvesteerd in de meest senior tranches.
- "Multi issuer covered bonds": deze gestructureerde entiteiten worden opgezet door verschillende banken. Elke bank participeert voor een bepaald percentage in de dekkingswaarde.
- Derivaten: Belfius heeft sommige derivaten met niet-geconsolideerde gestructureerde entiteiten zoals Credit Default Swaps, Total Return Swaps en Renteswaps.

We verwijzen naar toelichting 12. "effectisering".

2. Betrokken bedragen

(In duizend EUR)	2021 Boekhoudkundige waarde	2021 Kredietrisico
FINANCIËLE ACTIVA	851.470	1.034.151
Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa	423.105	639.142
Verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	0	0
Financiële activa die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen	0	0
Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	11.241	11.241
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	417.124	383.769
Derivaten – Hedge accounting	0	0
FINANCIËLE SCHULDEN	0	0
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	0	0
Financiële verplichtingen geboekt tegen reële waarde via resultatenrekening	0	0
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	0	0
Derivaten aangewezen als afdekkingsinstrument	0	0
BUITENBALANSRUBRIEKEN - GEGEVEN	0	0
Kredietverbintenissen - gegeven	0	0
Financiële waarborgen - gegeven	0	0

(In duizend EUR)	2022 Boekhoudkundige waarde	2022 Kredietrisico
FINANCIËLE ACTIVA	817.633	1.009.270
Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa	379.740	576.317
Verplicht tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa voor niet-handelsdoeleinden met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies	0	0
Financiële activa die als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies zijn aangewezen	0	0
Tegen reële waarde gewaardeerde financiële activa met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat	49.061	49.061
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	388.832	383.892
Derivaten – Hedge accounting	0	0
FINANCIËLE SCHULDEN	0	0
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	0	0
Financiële verplichtingen geboekt tegen reële waarde via resultatenrekening	0	0
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	0	0
Derivaten aangewezen als afdekkingsinstrument	0	0
BUITENBALANSRUBRIEKEN - GEGEVEN	0	0
Kredietverbintenissen - gegeven	0	0
Financiële waarborgen - gegeven	0	0

XI. Transacties met verbonden partijen

De norm IAS 24 "Toelichting transacties met verbonden partijen" voorziet in een gedeeltelijke vrijstelling voor de toelichting van transacties met overheidsgerelateerde partijen. Daarom zijn deze overheidsgerelateerde partijen niet opgenomen in de toelichting "Transacties met verbonden partijen". Het risico van Belfius op bijvoorbeeld Belgische overheidsobligaties kan teruggevonden worden in het deel Risicobeheer, opvolging van risico's, van het Beheersverslag.

1. Transacties met verbonden partijen

	Managers op sleutelposities[1]		Dochterondernemingen[2]	
(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22	31/12/21	31/12/22
Leningen[3]	2.273	3.201	3.646	4.660
waarvan leningen met verminderde kredietwaardigheid fase 3	0	0	0	0
Renteopbrengsten	27	37	248	157
Deposito's en schuldpapier[3]	10.568	12.529	12.037	9.454
Rentekosten	(3)	(4)	(0)	(2)
Overige inkomsten - netto honoraria	0	0	235	155
Door de groep verstrekte garanties en toegekende verbintenissen[4]	0	0	2.650	14
Door de groep bekomen garanties en toegekende verbintenissen	5.041	5.215	28	973

	Geassocieerde deelnemingen		Joint ventures waarin de entiteit een deelnemer is	
(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22	31/12/21	31/12/22
Leningen[3]	286.949	288.930	12.865	16.097
waarvan leningen met verminderde kredietwaardigheid fase 3	0	0	0	0
Renteopbrengsten	4.921	5.180	273	420
Deposito's en schuldpapier[3]	75.544	102.729	2.564	1.312
Rentekosten	(2)	(8)	(0)	(0)
Overige inkomsten - netto honoraria	(2.018)	(3.701)	221	284
Door de groep verstrekte garanties en toegekende verbintenissen[4]	215.647	368.346	53.628	49.675
Door de groep bekomen garanties en toegekende verbintenissen	113.328	133.743	83	83

(1) Managers op sleutelposities omvat de raad van bestuur en het directiecomité, evenals hun kinderen en echtgenoten of samenwonende partner, en de kinderen van deze echtgenoten of samenwonende partner.
(2) De gerapporteerde bedragen hebben betrekking op transacties met dochterondernemingen die omwille van hun immaterialiteit niet geconsolideerd worden.
(3) Transacties met verbonden partijen worden tegen marktconforme voorwaarden toegekend.
(4) Niet-gebruikte kredietlijnen.

2. Compensaties managers op sleutelposities[1]

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Kortetermijnpersoneelsbeloningen[2]	4.286	4.883
Vergoedingen na uitdiensttreding	0	0
Andere langetermijnpersoneelsbeloningen	662	917
Ontslagvergoedingen	0	0
Kosten personeelsbeloningen	0	0

(1) Managers op sleutelposities omvat de raad van bestuur en het directiecomité.
(2) Kortetermijnpersoneelsbeloningen bevatten salarissen, bonussen en andere beloningen.

XII. Effectisering

Belfius heeft momenteel twee effectiseringsvehikels: DSFB[1] en Mercurius Funding. Een derde effectiseringsvehikel – Penates Funding – werd in de loop van 2022 geliquideerd. De totale activa van deze entiteiten bedroegen per 31 december 2021 en 31 december 2022 respectievelijk 3.875 miljoen EUR en 613 miljoen EUR.

In overeenstemming met de definitie van controle onder IFRS 10, worden DSFB en Mercurius Funding opgenomen in de geconsolideerde rekeningen. Belfius heeft

- de volledige macht over haar effectiseringsvehikels,
- is blootgesteld aan variabele inkomsten en
- heeft de mogelijkheid om haar macht te gebruiken om de inkomsten te beïnvloeden.

DSFB is een Belgisch effectiseringsvehikel met zes compartimenten, waarvan er één compartiment actief is, namelijk DSFB-2.

DSFB-2 is een effectiseringstransactie van kredieten die werden toegekend aan instellingen in België (openbare en andere). Alle kredieten zijn 100% gewaarborgd door een Belgische regionale overheid. Bij deze transactie werd een enkel tranche van floating rate notes uitgegeven op 25 april 2008, volledig gegarandeerd door Belfius Bank. Op 31 december 2022, stond er nog 613 miljoen EUR van deze notes uit. De DSFB-2-Notes worden aangehouden door Belfius Bank en door haar dochteronderneming Belfius Ireland.

Penates Funding NV is een Belgisch effectiseringsvehikel, waarvan er één compartiment actief was in een deel van 2022, namelijk Penates-6. Op 23 mei 2022 werd de terugbetalingsoptie voor de Penates-6 obligaties uitgevoerd. Bijgevolg had Penates Funding niet langer nog actieve compartimenten uitstaan. Op 13 december 2022 werd de juridische entiteit Penates Funding NV/SA geliquideerd.

Mercurius Funding NV is een Belgisch effectiseringsvehikel, waarvan een compartiment actief was in de loop van 2022, namelijk Mercurius-1. Op 24 oktober 2022 werd de terugbetalingsoptie voor de Mercurius-1 notes uitgevoerd. Bijgevolg heeft Mercurius Funding momenteel geen actieve compartimenten.

(1)De naam van het effectiseringsvehikel Dexia Secured Funding Belgium werd in de loop van 2021 gewijzigd naar DSFB.

Belfius Bank NV
Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Belfius Bank NV over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022

In het kader van de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van Belfius Bank NV (de "Vennootschap") en haar dochterondernemingen (samen de "Groep"), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022, alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt een geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 29 april 2020, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2022. Wij hebben de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van de Groep uitgevoerd gedurende 3 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de geconsolideerde jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de geconsolideerde jaarrekening van de Groep over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 opgesteld in overeenstemming met de IFRS-standaarden zoals uitgegeven door de International Accounting Standards Board en zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften. Deze geconsolideerde jaarrekening omvat de geconsolideerde balans op 31 december 2022, alsook de geconsolideerde resultatenrekening, de geconsolideerde staat van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, de geconsolideerde staat van de wijzigingen in eigen vermogen en het geconsolideerd kasstroomoverzicht over het boekjaar afgesloten op die datum evenals de toelichting bestaande uit een overzicht van de belangrijkste gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige informatieverschaffing. Het totaal van de geconsolideerde balans bedraagt EUR ('000) 179.465.679 en de geconsolideerde resultatenrekening sluit af met een winst van het boekjaar van EUR ('000) 975.892.

Naar ons oordeel geeft de geconsolideerde jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Groep op 31 december 2022, alsook van haar geconsolideerde resultaten en van haar geconsolideerde kasstromen over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met de IFRS-standaarden zoals uitgegeven door de International Accounting Standards Board en zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de door IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op de huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste opheldeningen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Kernpunten van de controle

Kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die naar ons professioneel oordeel het meest significant waren bij de controle van de geconsolideerde jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheden zijn behandeld in de context van onze controle van de geconsolideerde jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover, en wij verschaffen geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

Waardeverminderingen op leningen en vorderingen en in schuldbewijzen belichaamde schulden

Wij verwijzen naar rubrieken III.A "Leningen en voorschotten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs", IV.A "In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs" en IV.B "In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat" van de geconsolideerde balans in de geconsolideerde financiële staten en naar de toelichtingen n° 5.4 "Leningen en voorschotten", n° 5.5 "In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten" en 9.2 "Kredietrisico's – uitstaande bedragen" waarin de waardeverminderingen worden toegelicht.

Omschrijving

Op 31 december 2022 heeft de Groep EUR ('000) 109.343.655 aan leningen en voorschotten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, EUR ('000) 17.494.927 aan in schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs en EUR ('000) 2.997.612 aan in schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat en vertegenwoordigen 72% van de totale activa.

De berekening van de te verwachten kredietverliezen en de bepaling van de classificatie van stadia bevatten subjectieve elementen en vereisen een hoge mate van beoordeling door het management, zoals de selectie van macro-economische scenario's die gebruikt worden in het bepalen van de te verwachten kredietverliezen, de evaluatie van een verslechtering van kredietkwaliteit (inclusief de verslechtering door de risico's met betrekking tot prijsevoluties in energie, inflatie en het conflict tussen Rusland/Oekraïne) en de toepassing van modellen voor de bepaling van te verwachten kredietverliezen.

Gezien het belang van de waardeverminderingen op leningen en voorschotten en in schuldbewijzen belichaamde schulden en de bijhorende hoge graad van onzekerheid, beschouwen wij de bepaling en waardering van de waardeverminderingen op leningen en voorschotten en in schuldbewijzen belichaamde schulden als een kernpunt van de controle.

Onze controlewerkzaamheden

Met de ondersteuning van onze IT- en Financial Risk Management specialisten, hebben wij de volgende procedures uitgevoerd:

- Beoordeling van de opzet, implementatie en toetsing van de doeltreffendheid van de kerncontroles met betrekking tot het proces van te verwachten kredietverlies.
- Uitvoering van risicobeoordelingsprocedures over de leningenportefeuille (sector focus, risicorating migratie-analyse).
- Inspectie van de notulen van relevante comités en de motivering van de hierin opgenomen conclusies die als basis dienen voor onze risicoanalyse en ter ondersteuning van onze selectie en reikwijdte van onze controleprocedures.
- Evaluatie van de betrouwbaarheid van de output van modellen op basis van de beoordeling van het modelvalidatieproces, inclusief de beoordeling van de Macro-Economische Factoren ("MEF") en de gewichten toegekend aan de verschillende economische scenario's.
- Evaluatie van de betrouwbaarheid van belangrijke inputgegevens in de modellen zoals de gegevens van leningen en voorschotten en in schuldbewijzen belichaamde schulden alsook de waarborgen die worden gebruikt om de collectieve waardevermindering te bepalen. Voor een steekproef van leningen en voorschotten en in schuldbewijzen belichaamde schulden, vergelijking van brongegevens gebruikt in de modellen met onderliggende documentatie zoals overeenkomsten en andere relevante documenten.
- Evaluatie van de redelijkheid van de manuele aanpassingen aan het modelmatig te verwachten kredietverlies.
- Inspectie op steekproefbasis van kredietdossiers en schuldbewijzen in stadium 3, om te beoordelen of de classificatie van stadia gebruikt in het te verwachten kredietrisico (met inbegrip van de beoordeling van de toegepaste brongegevens en hypotheses, zoals de redelijkheid van scenario's, de weging van scenario's, te verwachten kasstromen, waarden van waarborgen, effectieve rentevoeten, enz., inclusief de beoordeling van de conformiteit met IFRS 9) redelijk is.
- Inspectie op steekproefbasis van kredietdossiers en schuldbewijzen in stadium 1 en 2, om te beoordelen of de classificatie van stadia gebruikt in het te verwachten kredietrisico (met inbegrip van de beoordeling van wanbetaling) redelijk is.
- Beoordeling van het gepast karakter van de documentatie opgesteld door het management inzake bewijsstukken en verantwoording wanneer ondanks het bestaan van indicaties van waardeverminderingen geen voorziening werd erkend.
- Beoordeling van de adequaatheid van de relevante toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening.

Reële waardebepaling van financiële instrumenten gedefinieerd als Niveau 2 en Niveau 3

We verwijzen naar rubrieken III.B "Leningen en voorschotten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat", III.C "Leningen en voorschotten gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies", IV.B "In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat", IV.C "In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies", VI "Derivaten" (actief en verplichtingen) en IV.B "Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies" van de geconsolideerde balans in de geconsolideerde jaarrekening en naar de toelichtingen n° 5.4 "Leningen en voorschotten", n° 5.5 "In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten", n° 5.6 "Derivaten", n° 6.4 "Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen" en toelichting n° 9.1 "Reële waarde" waarin de reële waarde van financiële instrumenten wordt toegelicht.

Omschrijving

Op 31 december 2022 heeft de Groep:

- Leningen en voorschotten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat voor een bedrag van EUR ('000) 171.152 Niveau 2;
- Leningen en voorschotten gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies voor een bedrag van EUR ('000) 1.474 Niveau 2 en EUR ('000) 794.511 Niveau 3.
- In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat voor een bedrag van EUR ('000) 157.850 Niveau 2 en EUR ('000) 442.253 Niveau 3.
- In schuldbewijzen belichaamde schulden gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies voor een bedrag van EUR ('000) 10.756 Niveau 2 en EUR ('000) 589.185 Niveau 3.
- Eigen vermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat voor een bedrag van EUR ('000) 443.038 Niveau 3.
- Eigen vermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies voor een bedrag van EUR ('000) 4 Niveau 3.
- Derivaten erkend onder de activa voor een bedrag van EUR ('000) 5.693.712 Niveau 2 en EUR ('000) 196.490 Niveau 3 en erkend onder de passiva voor een bedrag van EUR ('000) 7.716.625 Niveau 2 en EUR ('000) 527.732 Niveau 3.
- Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies voor een bedrag van EUR ('000) 4.578.200 Niveau 2 en EUR ('000) 2.671.821 Niveau 3.

De reële waardebepaling van financiële instrumenten ingedeeld in Niveau 2 en 3 is gebaseerd op een hele reeks gegevens. Indien er geen direct waarneembare marktgegevens beschikbaar zijn, worden er inschattingen gemaakt gebaseerd op complexe waarderingsmodellen en die onderhevig zijn aan een hoger beoordelingsniveau.

De reële waardebepaling van financiële instrumenten ingedeeld in Niveau 2 en 3, inclusief complexe financiële instrumenten, vertegenwoordigt een hogere blootstelling aan het risico van onjuiste waardering door gebrek aan direct waarneembare marktgegevens, de complexiteit van bepaalde waarderingsmodellen en de hogere mate van beoordelingsniveau.

Onze controlewerkzaamheden

Met de ondersteuning van onze Financial Risk Management specialisten hebben wij de volgende procedures uitgevoerd:

- Inzicht verkrijgen in de processen met betrekking tot de waardering van financiële instrumenten.
- Evaluatie van de opzet en implementatie van de kerncontroles omtrent het waarderingsproces van financiële instrumenten, bv. kerncontroles met betrekking tot de opzet van waarderingsmodellen en de onafhankelijke prijsverificatie.
- Inspectie van modelvalidatierapporten opgesteld door de onafhankelijke validatiefunctie.
- Inspectie van de notulen van relevante comités en de motivering van de hierin opgenomen conclusies die als basis dienen voor onze risicobeoordeling en ter ondersteuning van onze selectie en reikwijdte van onze controleprocedures.
- Onafhankelijke bepaling van de reële waarde van de financiële instrumenten ingedeeld in Niveau 2 en 3 op steekproefbasis.
- Evaluatie van de geschiktheid van de verantwoording en documentatie van de modelprovisies, inclusief aanpassingen aan deze provisies.
- Beoordeling van de adequaatheid van de relevante toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening.

Waardering van technische voorzieningen voor verzekering leven

Wij verwijzen naar de rubriek VIII "Voorzieningen voor verzekeringsactiviteiten" van de geconsolideerde balans in de geconsolideerde jaarrekening en naar de toelichting n° 6.5.1 "Voorzieningen voor verzekeringsactiviteiten – Verzekeringscontracten Leven".

Omschrijving

Op 31 december 2022, heeft de Groep EUR ('000) 10.051.017 aan technische voorzieningen voor verzekeringscontracten Leven. Deze voorzieningen zijn berekend op basis van wettelijk bepaalde actuariële methodes. Deze methodes zijn gebaseerd op vooraf vastgestelde sterftetafels en andere parameters afgeleid uit de contracten. Deze voorzieningen vertegenwoordigen een belangrijke rubriek in de balans van de Groep.

De adequaatheid van de technische voorzieningen voor verzekering leven wordt beoordeeld op basis van een toereikendheidstest. Deze voorzieningen worden verhoogd ten belope van een eventuele ontoereikendheid die zou ontstaan ingevolge de uitvoering van de toereikendheidstest. De actuariële modellen gebruikt in de berekening van de toereikendheidstest zijn complex en de bepaling van de assumpties in deze modellen bevat een hoge mate van beoordeling rekening houdend met het feit dat de assumpties op het niveau van de beste schatting worden gehanteerd (en niet langer de parameters die bepaald zijn in de wet en de contractuele voorwaarden). De beoordeling die gepaard gaat met het bepalen van de assumpties kunnen een significante impact hebben op het resultaat van de toereikendheidstest.

Onze controlewerkzaamheden

Met de ondersteuning van onze actuarissen en IT-specialisten hebben wij de volgende procedures uitgevoerd:

- Beoordeling van de opzet, implementatie en toetsing van de doeltreffendheid van de kerncontroles met betrekking tot de actuariële processen voor de bepaling van de technische voorzieningen voor verzekering leven en de toereikendheidstest.
- Beoordeling van de geschiktheid van de actuariële methodes die gehanteerd zijn voor de berekening van de technische voorzieningen voor verzekering leven en van de gehanteerde assumpties.
- Beoordeling van de analyse van de bewegingen van de technische voorzieningen voor verzekering leven voorbereid door het Management ("Fouret analyse"), inclusief de analyse van mogelijke reconciliatieverschillen.
- Herberekening van de technische voorzieningen voor verzekering leven voor een steekproef van levensverzekeringscontracten.
- Beoordeling van de consistentie van de actuariële methodes toegepast voor de toereikendheidstest en of de wijzigingen in de actuariële modellen in lijn zijn met onze inzichten in de ontwikkelingen van de Groep en onze verwachtingen op basis van marktervaring.
- Toetsen van de assumpties die gehanteerd zijn in de toereikendheidstest met waarneembare marktgegevens.
- Beoordeling van de resultaten van de toereikendheidstest, inclusief een vergelijking van de resultaten van de ene verslaggevingsperiode met de andere.
- Inspectie van de rapporten van de actuariële functie en de motivering van de hierin opgenomen conclusies die als basis dienen voor onze risicoanalyse.
- Testen van de volledigheid en juistheid van de gegevens die gebruikt zijn in de berekeningsprocessen en output van de centrale IT-systemen voor de berekening van de technische voorzieningen voor verzekering leven.
- Beoordeling van de adequaatheid van de relevante toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening.

Waardering van technische voorzieningen voor verzekering niet-leven

Wij verwijzen naar de rubriek VIII "Voorzieningen voor verzekeringsactiviteiten" van de geconsolideerde balans in de geconsolideerde jaarrekening en naar de toelichting n° 6.5.2 "Voorzieningen voor verzekeringsactiviteiten – Verzekeringscontracten Niet-Leven".

Omschrijving

Op 31 december 2022, heeft de Groep EUR ('000) 1.452.454 aan technische voorzieningen met betrekking tot verzekeringscontracten Niet-Leven. De inschatting van deze voorzieningen is gebaseerd op actuariële methodes en vereist een belangrijke mate van oordeelsvorming aangezien deze gebaseerd is op schadeobservaties uit het verleden, bestaande kennis van gebeurtenissen, verwachtingen met betrekking tot toekomstige ontwikkelingen en de algemene voorwaarden van de relevante verzekeringscontracten.

Er dienen inschattingen gemaakt te worden voor zowel de verwachte schadelast van de gerapporteerde schadegevallen op balansdatum als van de verwachte schadelast voor de schadegevallen die zijn voorgevallen maar niet gerapporteerd werden op balansdatum ("IBNR"). Deze schattingen zijn gevoelig aan verschillende factoren en onzekerheden en vereisen een zeker beoordelingsvermogen in het bepalen van de onderliggende assumpties.

Onze controlewerkzaamheden

Met de ondersteuning van onze actuarissen en IT-specialisten hebben wij de volgende procedures uitgevoerd:

- Beoordeling van de opzet, implementatie en toetsing van de doeltreffendheid van de kerncontroles met betrekking tot de actuariële processen voor de bepaling van de technische voorzieningen voor te betalen schaden voor verzekeringscontracten niet-leven.
- Beoordeling van de consistentie en geschiktheid van de toegepaste actuariële methodes en assumpties voor de belangrijkste productgroepen en een evaluatie of de actuariële modellen in lijn zijn met onze inzichten in de ontwikkeling binnen de Groep en onze verwachtingen afgeleid van marktervaring.
- Beoordeling of de voorzieningen voor te betalen schaden bepaald werden in overeenstemming met het gevoerde reserveringsbeleid.
- Onafhankelijke berekening van de schadevoorzieningen voor de belangrijkste productgroepen op basis van algemeen gehanteerde actuariële methodes voor deze productgroepen. Wij hebben de resultaten van onze onafhankelijke berekening vergeleken met de bedragen bepaald door de Groep, en we hebben onderliggende documentatie bekomen indien betekenisvolle verschillen werden vastgesteld.
- Beoordeling van de geschiktheid van de voorzieningen voor te betalen schaden door een analyse van de run-off resultaten van de schadegevallen en annuïteiten.

- Beoordeling van de resultaten van de toereikendheidstest, inclusief een vergelijking van de resultaten van de ene verslaggevingsperiode met de andere.
- Inspectie van de rapporten van de actuariële functie en de motivering van de hierin opgenomen conclusies die als basis dienen voor onze risicoanalyse.
- Testen van de volledigheid en juistheid van de gegevens die gebruikt zijn in de berekeningsprocessen en output van de centrale IT-systemen voor de berekening van de technische voorzieningen voor verzekering niet-leven.
- Beoordeling van de adequaatheid van de relevante toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening.

IT-systemen en interne beheersingsmaatregelen over financiële verslaggeving

Omschrijving

We hebben IT-systemen en interne beheersingsmaatregelen over financiële verslaggeving geïdentificeerd als een kernpunt van onze controle voor de Groep omdat de boekhoud- en financiële verslaggevingssystemen sterk afhankelijk zijn van IT-systemen en geautomatiseerde application controls om aanzienlijke transactievolumes te verwerken. Geautomatiseerde application controls en general IT controls, waaronder IT-governance, general IT controls voor programmaontwikkeling en -wijzigingen, toegang tot programma's en gegevens en computerverrichtingen, moeten gepast ontworpen zijn en doeltreffend werken om een accurate financiële verslaggeving te verzekeren.

Onze controlewerkzaamheden

Met de ondersteuning van onze IT-specialisten hebben wij de volgende procedures uitgevoerd:

- Onderzoek van het bestuurskader van de Groep met betrekking tot de IT-organisatie.
- Beoordeling van de opzet, implementatie en de toetsing van de doeltreffendheid van general IT controls met betrekking tot de ontwikkeling en wijziging van programma's, de toegang tot programma's en gegevens en de computerverrichtingen in relevante IT-systemen die de boekhouding en financiële verslaggeving ondersteunen, rekening houdend met compenserende controles en beoordeling van de impact op de aard en omvang van andere controlewerkzaamheden wanneer controles niet doeltreffend werken.
- Beoordeling van de opzet, implementatie en toetsing van de doeltreffendheid van geautomatiseerde application controls in de relevante processen die van invloed zijn op de financiële verslaggeving van de Groep, met inbegrip van compenserende controles en gegevensgerichte procedures wanneer ondersteunende general IT controls niet doeltreffend werken (bv. toegang tot programma's en gegevens).
- Beoordeling van de integriteit van gegevensoverdracht via de verschillende IT-systemen naar de systemen voor financiële verslaggeving.
- Beoordeling van de opzet en evaluatie van de doeltreffendheid van de controles bij de betrokken dienstverlenende organisatie.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met de IFRS-standaarden zoals uitgegeven door de International Accounting Standards Board en zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften, alsook voor de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Groep om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de Groep te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de geconsolideerde jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze geconsolideerde jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de geconsolideerde jaarrekening in België na. Een wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Groep, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de Groep ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling staan hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de geconsolideerde jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Groep;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen of de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Groep om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Groep haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de geconsolideerde jaarrekening, en van de vraag of de geconsolideerde jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld;
- het verkrijgen van voldoende en geschikte controle-informatie met betrekking tot de financiële informatie van de entiteiten of bedrijfsactiviteiten binnen de Groep gericht op het tot uitdrukking brengen van een oordeel over de geconsolideerde jaarrekening. Wij zijn verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. Wij blijven ongedeeld verantwoordelijk voor ons oordeel.

Wij communiceren met het auditcomité onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Wij verschaffen aan het auditcomité tevens een verklaring dat wij de relevante deontologische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd, en wij communiceren met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en, waar van toepassing, over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Uit de aangelegenheden die met het auditcomité zijn gecommuniceerd bepalen wij die zaken die het meest significant waren bij de controle van de geconsolideerde jaarrekening van de huidige verslagperiode, en die derhalve de kernpunten van onze controle uitmaken. Wij beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, de verklaring van niet-financiële informatie gehecht aan dit jaarverslag en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, de verklaring van niet-financiële informatie gehecht aan dit jaarverslag en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening en andere informatie opgenomen in het jaarrapport

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening overeenstemt met de geconsolideerde jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig het artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de geconsolideerde jaarrekening zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport, zijnde:

- Profiel van Belfius;
- Global Reporting Initiative (GRI) – tabel;
- Afkortingen; en
- Aanvullende inlichtingen

een afwijking van materieel belang bevatten, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, hebben wij geen afwijking van materieel belang te melden.

De niet-financiële informatie zoals vereist op grond van artikel 3:32 §2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, werd opgenomen in het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, dat deel uitmaakt van sectie "Beheersverslag – Duurzaamheidsrapport 2022" van het jaarrapport. De Vennootschap heeft zich bij het opstellen van deze niet-financiële informatie gebaseerd op de Global Reporting Initiative ("GRI") standaarden. Overeenkomstig 3:80 §1, eerste lid, 5° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen spreken wij ons evenwel niet uit over de vraag of deze niet-financiële informatie is opgesteld in overeenstemming met de vermelde GRI-standaarden.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening verricht en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Groep.
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening.

Europees uniform elektronisch formaat (ESEF)

Wij hebben ook, overeenkomstig het ontwerp van norm inzake de controle van de overeenstemming van de financiële overzichten met het Europees uniform elektronisch formaat (hierna "ESEF"), de controle uitgevoerd van de overeenstemming van het ESEF-formaat met de technische reguleringsnormen vastgelegd door de Europese Gedelegeerde Verordening nr. 2019/815 van 17 december 2018 (hierna: "Gedelegeerde Verordening").

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen, in overeenstemming met de ESEF vereisten, van de geconsolideerde financiële overzichten in de vorm van een elektronisch bestand in ESEF-formaat (hierna "digitale geconsolideerde financiële overzichten") opgenomen in het jaarlijks financieel verslag.

Het is onze verantwoordelijkheid voldoende en geschikte onderbouwende informatie te verkrijgen om te concluderen dat het formaat en de markeertaal van de digitale geconsolideerde financiële overzichten, in alle van materieel belang zijnde opzichten, voldoen aan de ESEF-vereisten krachtens de Gedelegeerde Verordening.

Op basis van de door ons uitgevoerde werkzaamheden zijn wij van oordeel dat het formaat van en de markering van informatie in de officiële Engelstalige versie van de digitale geconsolideerde financiële overzichten, opgenomen in het jaarlijks financieel verslag van Belfius Bank NV per 31 december 2022, in alle van materieel belang zijnde opzichten, werden opgesteld in overeenstemming met de ESEF-vereisten krachtens de Gedelegeerde Verordening.

Andere vermelding

Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Zaventem, 4 april 2023

KPMG Bedrijfsrevisoren
Commissaris
vertegenwoordigd door

Olivier Macq
Bedrijfsrevisor

Vennootschappelijke jaarrekening (BE GAAP)

Financiële situatie op 31 december 2022

Balans (na winstverdeling)	464
Buitenbalanstelling	466
Schema van de resultatenrekening (voorstelling in staffelvorm)	467
Resultaatverwerking	468
Commentaar bij de vennootschappelijke jaarrekening op 31 december 2022	469
Waarderingsregels	471
Toelichting bij de vennootschappelijke jaarrekening	476
Sociale balans	518
Verslag van de commissaris	522

Balans (na winstverdeling)

Activa (In duizend EUR)		31/12/21	31/12/22
I.	Kas, tegoeden bij centrale banken, postcheque- en girodiensten	31.641.370	26.162.089
II.	Bij de centrale bank herfinancierbaar overheidspapier	0	0
III.	Vorderingen op kredietinstellingen	10.297.942	5.177.717
	A. Onmiddellijk opvraagbaar	9.346.669	3.487.522
	B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging)	951.273	1.690.195
IV.	Vorderingen op klanten	99.612.439	109.530.004
V.	Obligaties en andere vastrentende effecten	12.026.749	8.886.224
	A. Van publiekrechtelijke emittenten	4.568.673	4.868.495
	B. Van andere emittenten	7.458.076	4.017.729
VI.	Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	518.277	508.257
VII.	Financiële vaste activa	2.757.354	2.765.108
	A. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	2.079.453	2.090.557
	B. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	107.104	101.647
	C. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	50.797	52.904
	D. Achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	520.000	520.000
VIII.	Oprichtingskosten en immateriële vaste activa	152.183	161.901
IX.	Materiële vaste activa	475.906	476.070
X.	Eigen aandelen	0	0
XI.	Overige activa	1.050.905	1.050.548
XII.	Overlopende rekeningen	14.068.219	7.788.667
TOTAAL ACTIVA		172.601.344	162.506.585

Passiva (In duizend EUR)		31/12/21	31/12/22
I.	Schulden aan kredietinstellingen	19.158.808	7.777.520
	A. Onmiddellijk opvraagbaar	3.081.684	1.010.183
	B. Mobiliseringsschulden wegens herdiscontering van handelspapier	0	0
	C. Overige schulden op termijn of met opzegging	16.077.124	6.767.337
II.	Schulden aan klanten	106.161.373	109.638.962
	A. Spaargelden / spaardeposito's	47.573.375	47.853.394
	B. Andere schulden	58.587.998	61.785.568
	1. Onmiddellijk opvraagbaar	42.612.706	44.917.556
	2. Op termijn of met opzegging	15.975.292	16.868.012
	3. Wegens herdiscontering van handelspapier	0	0
III.	In schuldbewijzen belichaamde schulden	23.282.157	26.708.017
	A. Obligaties en andere vastrentende effecten in omloop	22.405.649	22.800.059
	B. Overige schuldbewijzen	876.508	3.907.958
IV.	Overige schulden	1.569.209	1.457.521
V.	Overlopende rekeningen	10.356.859	4.500.049
VI.	A. Voorzieningen voor risico's en kosten	156.921	105.179
	1. Pensioen- en soortgelijke verplichtingen	96	91
	2. Belastingen	41.850	30.700
	3. Overige risico's en kosten	114.975	74.388
	B. Uitgestelde belastingen	4.237	3.748
VII.	Fonds voor Algemene Bankrisico's	988.737	988.737
VIII.	Achtergestelde schulden	2.120.311	2.024.094
EIGEN VERMOGEN		8.802.732	9.302.758
IX.	Kapitaal	3.458.066	3.458.066
	A. Geplaatst kapitaal	3.458.066	3.458.066
	B. Niet-opgevraagd kapitaal (-)	0	0
X.	Uitgiftepremies	209.232	209.232
XI.	Herwaarderingsmeerwaarden	208	208
XII.	Reserves	5.135.226	5.635.252
	A. Wettelijke reserve	345.807	345.807
	B. Onbeschikbare reserves	2.344	2.344
	1. Voor eigen aandelen	0	0
	2. Andere	2.344	2.344
	C. Belastingvrije reserves	37.800	36.963
	D. Beschikbare reserves	4.749.275	5.250.138
XIII.	Overgedragen winst (overgedragen verlies (-))	0	0
TOTAAL PASSIVA		172.601.344	162.506.585

Buitenbalanstelling

(In duizend EUR)		31/12/21	31/12/22
I.	Eventuele passiva	15.835.140	17.467.291
	A. Niet-genegocieerde accepten	232.180	243.050
	B. Kredietvervangende borgtochten	12.573.081	13.764.902
	C. Overige borgtochten	2.782.119	3.229.037
	D. Documentaire kredieten	247.760	230.302
	E. Activa bezwaard met zakelijke zekerheden voor rekening van derden	0	0
II.	Verplichtingen met een potentieel kredietrisico	32.073.447	34.279.818
	A. Vaste verplichtingen tot fondsenverstrekking	146.623	1.741.067
	B. Verplichtingen wegens contantaankopen van effecten en andere waarden	415.536	421 199
	C. Beschikbare marge op betekende kredietlijnen	30.985.373	31.607.552
	D. Verplichtingen tot vaste opneming en plaatsing van effecten	525.915	510.000
	E. Verplichtingen tot inkoop wegens onvolkomen cessie-retrocessie	0	0
III.	Aan de kredietinstelling toevertrouwde waarden	128.334.479	124.079.502
	A. Waarden gehouden onder fiducieregeling	0	0
	B. Open bewaring en gelijkgestelde	128.334.479	124.079.502
IV.	Te storten op aandelen	21.385	34.360

Schema van de resultatenrekening (voorstelling in staffelvorm)

(In duizend EUR)		31/12/21	31/12/22
I.	Renteopbrengsten en soortgelijke opbrengsten	2.369.504	2.748.395
	waaronder: uit vastrentende effecten	228.390	219.031
II.	Rentekosten en soortgelijke kosten (-)	(910.650)	(1.100.381)
III.	Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	222.684	194.897
	A. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	16.290	25.174
	B. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	193.983	160.415
	C. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	9.820	6.426
	D. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	2.591	2.882
IV.	Ontvangen provisies	812.238	847.561
	A. Makelaars- en commissielonen	0	0
	B. Vergoeding voor diensten van beheer, adviesverlening en bewaring	0	0
	C. Overige ontvangen provisies	812.238	847.561
V.	Betaalde provisies (-)	(403.044)	(417.608)
VI.	Winst (verlies (-)) uit financiële transacties	157.710	171.641
	A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten	86.691	139.222
	B. Uit de realisatie van beleggingseffecten	71.019	32.419
VII.	Algemene administratieve kosten (-)	(1.077.631)	(1.214.675)
	A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	(513.304)	(586.177)
	B. Overige administratieve kosten	(564.327)	(628.498)
VIII.	Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa (-)	(92.863)	(95.682)
IX.	Terugneming van waardeverminderingen (Waardeverminderingen (-)) op vorderingen en terugneming van voorzieningen (Voorzieningen (-)) voor de rubrieken buitenbalanstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"	(92.930)	(69.509)
X.	Terugneming van waardeverminderingen (Waardeverminderingen (-)) op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet-vastrentende effecten	(29)	(6)
XI.	Besteding en terugneming van voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de rubrieken buitenbalanstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"	43.242	66.415
XII.	"Voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de rubrieken buitenbalanstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico" (-)	(16.933)	(31.762)
XIII.	Onttrekking (Toevoeging (-)) aan het Fonds voor algemene bankrisico's	0	0
XIV.	Overige bedrijfsopbrengsten	149.196	163.749
XV.	Overige bedrijfskosten (-)	(154.098)	(168.429)
XVI.	Winst (Verlies (-)) uit de gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting	1.006.396	1.094.606
XVII.	Uitzonderlijke opbrengsten	14.682	15 167
	A. Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op oprichtingskosten, immateriële en materiële vaste activa	86	0
	B. Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	135	50
	C. Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten	0	0
	D. Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa	14.461	15.117
	E. Andere uitzonderlijke opbrengsten	0	0
XVIII.	Uitzonderlijke kosten (-)	(18.196)	(22.408)
	A. Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	(17.264)	(16 927)
	B. Waardeverminderingen op financiële vaste activa	(643)	(4.967)
	C. Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten	0	0
	D. Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa	(229)	(508)
	E. Andere uitzonderlijke kosten	(60)	(6)
XIX.	Winst (Verlies (-)) van het boekjaar vóór belastingen	1.002.882	1.087.365
XIX*bis*.	A. Overboeking naar de uitgestelde belastingen (-)	0	0
	B. Onttrekking aan de uitgestelde belastingen	6	332
XX.	Belastingen op het resultaat	(180.414)	(203.412)
	A. Belastingen (-)	(189.643)	(221.090)
	B. Regularisering van belastingen en terugneming van belastingvoorzieningen	9.229	17.678
XXI.	Winst (Verlies (-)) van het boekjaar	822.474	884.285
XXII.	Overboeking naar de belastingvrije reserves (-)	0	0
	Onttrekking aan de belastingvrije reserves	19	995
XXIII.	Te bestemmen winst (Te verwerken verlies (-)) van het boekjaar	822.493	885.280

Resultaatverwerking

(In duizend EUR)		31/12/21	31/12/22
A.	Te bestemmen winstsaldo (Te verwerken verliessaldo (-))	1.351.078	885.280
	1. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies (-)) van het boekjaar	822.493	885.280
	2. Overgedragen winst (Overgedragen verlies (-)) van vorig boekjaar	528.585	0
B.	Onttrekking aan het eigen vermogen	0	0
	1. Aan het kapitaal en de uitgiftepremies	0	0
	2. Aan de reserves	0	0
C.	Toevoeging aan het eigen vermogen (-)	852.560	500.863
	1. Aan het kapitaal en de uitgiftepremies	0	0
	2. Aan de wettelijke reserve	0	0
	3. Aan de overige reserves	852.560	500.863
D.	Over te dragen resultaat	0	0
	1. Over te dragen winst (-)	0	0
	2. Over te dragen verlies	0	0
E.	Tussenkomst van de vennoten in het verlies	0	0
F.	Uit te keren winst (-)	498.518	384.417
	1. Vergoeding van het kapitaal(1)	498.518	384.417
	2. Bestuurders of zaakvoerders(1)	0	0
	3. Andere rechthebbenden(1)	0	0

(1) Alleen voor de vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid naar Belgisch recht.

Commentaar bij de vennootschappelijke jaarrekening op 31 december 2022

Balans

Het balanstotaal daalde met 10,1 miljard EUR van 172,6 miljard EUR eind 2021 tot 162,5 miljard EUR op 31 december 2022.

1. Actief

De '**vorderingen op kredietinstellingen en centrale banken**' bedragen eind 2022 31,3 miljard EUR, hetzij een daling van 10,6 miljard EUR ten opzichte van eind 2021, als gevolg van de daling van de depositofaciliteit bij de ECB met 5,4 miljard EUR naar aanleiding van de partiele terugbetaling van de TLTRO-funding en een daling van 5,8 miljard EUR aan betaalde cash collateral in overeenstemming met de daling van de reële waarde van derivaten (waaronder inflatie gerelateerde derivaten).

Het uitstaand bedrag van de '**vorderingen op cliënten**' bedraagt eind 2022 109,5 miljard EUR, met name een stijging van 9,9 miljard EUR ten opzichte van eind 2021 als gevolg van de stijging van de hypothecaire leningen (waarvan 2,4 miljard EUR ten gevolge van de call van het effectiseringsvehikel Penates 6) en de stijging van de corporate leningen voor een bedrag van 4,8 miljard EUR.

De '**obligaties en andere vastrentende effecten**' dalen met 3,1 miljard EUR tot een niveau van 8,9 miljard EUR voornamelijk te wijten aan aflossingen van de effecten van de effectiseringsvehikels Penates, Mercurius en DSFB.

De '**overlopende rekeningen**' bedragen eind 2022 7,8 miljard EUR, hetzij een daling van 6,3 miljard EUR voornamelijk ten gevolge van wijzigingen in fair value van bepaalde derivaten door de hogere rentevoeten in vergelijking met eind 2021.

2. Passief

De '**schulden aan kredietinstellingen**' bedragen 7,8 miljard EUR en dalen met 11,4 miljard EUR ten opzichte van 2021 voornamelijk ten gevolge van de partiele terugbetaling van de TLTRO funding met 9,6 miljard EUR waarvan het resterende saldo 6 miljard EUR bedraagt.

De '**schulden aan cliënten**' stijgen met 3,5 miljard EUR tot een niveau van 109,6 miljard EUR eind 2022, voornamelijk ten gevolge van de stijging van de zicht- en termijnrekeningen met 3,9 miljard EUR.

De stijging van de '**in schuldbewijzen belichaamde schulden**' van 3,4 miljard EUR tot een niveau van 26,7 miljard EUR eind 2022 voortvloeiend uit de uitgifte van depositocertificaten.

De '**overlopende rekeningen**' dalen met 5,9 miljard EUR tot 4,5 miljard EUR eind 2022 voornamelijk ten gevolge van wijzigingen in de fair value van de interest rate trading derivatives door de stijging van de rentevoeten tussen 2021 en 2022 alsook de UK real rate.

Het '**eigen vermogen**', met inbegrip van het '**Fonds voor Algemene Bankrisico's** ', bedraagt eind 2022 10,3 miljard EUR, hetzij 500 miljoen EUR meer dan eind 2021 na de bestemming van de winst van het boekjaar.

Vanuit het Belgisch boekhoudkundig normatief kader (BeGAAP) is het '**Fonds voor Algemene Bankrisico's**' een voorzorgsfonds dat Belfius beschermt tegen toekomstige risico's die nog niet zijn gematerialiseerd, maar die toch latent verbonden zijn aan de bedrijfsuitvoering – waaronder toekomstige kredietrisico's. Het vormt dus een bijkomende buffer bovenop de waardeverminderingen voor vorderingen met onzeker verloop en op vorderingen met een oninbaar en dubieus karakter.

Resultatenrekening

In 2022 bedraagt het vennootschappelijk resultaat van het boekjaar 885,2 miljoen EUR. Dit is een stijging met 62,8 miljoen EUR ten opzichte van 2021. Het dividend bedraagt 384,4 miljoen EUR (berekend op basis van een pay-out ratio van 40% op het geconsolideerd netto resultaat). Het overschot van 500,8 miljoen EUR wordt toegevoegd aan de overige reserves.

De '**netto rentemarge**' steeg tot 1.648 miljoen EUR eind 2022, ten opzichte van 1.458 miljoen EUR eind 2021. De rentemarge steeg door de stijging van het volume van hypothecaire leningen en corporate leningen aan vrij constante marges.

De '**opbrengsten uit niet-vastrentende effecten**' zijn gedaald met 27,8 miljoen EUR tot 195 miljoen EUR eind 2022. Deze daling is te wijten aan de daling van de ontvangen dividenden van Belfius Insurance (-10 miljoen EUR) en Crefius (-25 miljoen EUR).

In 2022 bedragen de '**ontvangen provisies**' 848 miljoen EUR en de '**betaalde provisies**' 418 miljoen EUR. De netto provisies stijgen met 21 miljoen EUR ten opzichte van vorig boekjaar. Deze stijging is voornamelijk te wijten aan de stijging van de commissies van betalingsverkeer en de implementatie van private membership. Er was wel een daling van de service fees bij asset management door de lagere productie van beleggingsfondsen als gevolg van de volatiele aandelenmarkten.

De '**resultaten uit financiële transacties**' zijn gestegen met 13,9 miljoen EUR tot 171,6 miljoen EUR eind 2022 als gevolg van een positieve evolutie van de derivaten (+71,3 miljoen EUR) dat wordt gecompenseerd door de XVA evolutie (-16,7 miljoen EUR).

De '**algemene beheerskosten**' bedragen 1.214 miljoen EUR, hetzij een stijging met 137 miljoen EUR ten opzichte van 2021. De bezoldigingen kenden een stijging van 73 miljoen EUR door een stijging van de FTE (13,7 miljoen EUR) en de impact van de inflatie (59,3 miljoen EUR). De overige administratieve kosten stegen met 64 miljoen EUR als gevolg van de stijging van de kosten van bodyshopping (28,8 miljoen EUR), consultancy (20,8 miljoen EUR) en onderhoud (10,4 miljoen EUR).

De '**waardeverminderingen' en de 'voorzieningen voor andere risico's en kosten**' bedragen 35 miljoen EUR, hetzij een daling met 32 miljoen EUR, voornamelijk te wijten aan de volledige terugname van een voorziening voor lopende geschillen.

De '**overige bedrijfsopbrengsten en bedrijfskosten**' zijn negatief voor een bedrag van 4,7 miljoen EUR in 2022.

De '**uitzonderlijke resultaten**' bedragen -7 miljoen EUR, ten opzichte van -4 miljoen EUR in 2021.

Waarderingsregels

Inhoudstafel

ALGEMENE REGELS 471
1. Wetgeving 471
2. Omrekening van deviezen in EUR 471

SPECIFIEKE REGELS – ACTIEF 471
1. Vorderingen op de banken en de klanten 471
2. Effecten en ander waardepapier 472
3. Financiële vaste activa 472
4. Materiële vaste activa 472
5. Oprichtingskosten en immateriële vaste activa 473

SPECIFIEKE REGELS – PASSIEF 473
1. Schulden tegenover banken en de klanten 473
2. In schuldbewijzen belichaamde schulden 473
3. Voorzieningen, Fonds voor Algemene Bankrisico's en uitgestelde belastingen 474
4. Het eigen vermogen 474

SPECIFIEKE REGELS - POSTEN BUITENBALANSTELLING 474
1. Financiële instrumenten 474
2. Interne contracten, derogatie: rondschrijven CBFA op datum 8 juli 1996 475

I. Algemene regels

1. Wetgeving

De waarderingsregels met betrekking tot de jaarrekening van Belfius Bank werden opgesteld overeenkomstig het Koninklijk Besluit op de jaarrekening van de kredietinstellingen van 23 september 1992, gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad van 6 oktober 1992. Indien niet uitdrukkelijk melding gemaakt wordt van specifieke waarderingsregels, dan zijn de bepalingen van het Koninklijk Besluit van toepassing.

Indien de wetgeving in een keuzemogelijkheid voorziet of een uitzondering toelaat, wordt de genomen optie of de toegepaste uitzondering uitdrukkelijk vermeld.

Op basis van het Koninklijk Besluit van 3 maart 2011 betreffende de evolutie van de toezichtsarchitectuur voor de financiële sector werden de bevoegdheden met betrekking tot het prudentieel toezicht overgeheveld van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen (CBFA) naar de Nationale Bank van België. Sinds 4 november 2014 oefent de Europese Centrale Bank, in samenwerking met de Nationale Bank van België, rechtstreeks toezicht uit op Belfius.

2. Omrekening van deviezen in EUR

De monetaire schulden, tegoeden, rechten en verplichtingen in deviezen uitgedrukt, worden omgerekend in EUR tegen de middenkoers op de balansdatum.

De niet-monetaire bestanddelen worden omgerekend in EUR tegen de wisselkoers op de datum van de verrichting. Indien niet-monetaire bestanddelen worden gefinancierd met een duurzame financiering in de overeenstemmende munt, mag een waarderingsmethode toegepast worden waarbij de omrekeningsverschillen met betrekking tot voornoemde ontleningen niet systematisch in aanmerking worden genomen voor de berekening van het saldo van de omrekeningsverschillen, maar wel in overlopende rekeningen worden geboekt.

De opbrengsten en kosten in deviezen worden omgerekend in EUR tegen de koers op de dag waarop de resultaten worden erkend.

Specifieke regels - actief

1. Vorderingen op de banken en de klanten

De vorderingen worden in de balans opgenomen voor de ter beschikking gestelde bedragen, verminderd met de inmiddels gedane terugbetalingen en verhoogd met de vervallen interest.

1.1. Waardeverminderingen

Op vorderingen met onzeker verloop en op oninbare en dubieuze vorderingen worden waardeverminderingen geboekt.

1.2. Gereserveerde opbrengsten

Op vorderingen beschouwd als een probleemrisico wordt de interest berekend en geboekt als een effectieve vordering. Gelet op het voorzichtigheidsprincipe wordt deze interest niet in winst genomen, maar geboekt op een correctierekening van het actief.

2. Effecten en ander waardepapier

2.1. Aanschaffingswaarde

De aanschaffingswaarde wordt, naargelang de aard van de deelportefeuille en de aard van de effecten, bepaald volgens het principe van de geïndividualiseerde prijs of de gemiddelde aanschaffingsprijs. De bijkomende kosten worden steeds onmiddellijk ten laste genomen.

2.2. Waarderingsregels

2.2.1. Handelsportefeuille

De te plaatsen effecten en de te realiseren effecten waarvoor een liquide markt bestaat, worden gewaardeerd tegen hun marktwaarde op balansdatum. Indien er geen liquide markt bestaat, worden zij gewaardeerd tegen hun aanschaffingswaarde of tegen hun marktwaarde op balansdatum indien lager.

2.2.2. Beleggingsportefeuille

De effecten van de beleggingsportefeuille worden op basis van hun bestemming onderverdeeld in volgende deelportefeuilles:

- de deelportefeuille liquiditeitssteun;
- de investeringsportefeuille.

De effecten die dienen als liquiditeitssteun worden gewaardeerd tegen hun aanschaffingswaarde of hun marktwaarde op balansdatum indien lager. Voor de jaarafsluiting 31/12 is dit de marktwaarde van de voorlaatste werkdag.

De niet-vastrentende effecten van de beleggingsportefeuille worden gewaardeerd tegen hun aanschaffingswaarde of hun marktwaarde op balansdatum indien lager. Voor de jaarafsluiting 31/12 is dit de marktwaarde van de voorlaatste werkdag.

De vastrentende effecten van de beleggingsportefeuille worden gewaardeerd op grond van hun actuarieel rendement berekend bij aankoop en met inachtneming van hun terugbetalingswaarde op de vervaldag.

Op de vastrentende effecten van de beleggingsportefeuille zijn arbitrageverrichtingen mogelijk zoals gedefinieerd in artikel 35ter, §5: elke gecombineerde aan- en verkoop van vastrentende effecten binnen een relatief korte tijdspanne die een reële rendementsverbetering van deze beleggingseffecten tot gevolg heeft.

Indien ze zich zouden voordoen, worden de resultaten op deze arbitrageverrichtingen verwerkt volgens de beschikkingen van artikel 35ter, §5, waarbij de minder- en meerwaarden uit de verkoop van de vastrentende effecten gespreid in resultaat worden genomen samen met de toekomstige opbrengsten uit de arbitrage.

2.2.3. Waardeverminderingen

Voor de effecten van het deel investeringsportefeuille worden waardeverminderingen geboekt indien een duurzaam waardeverlies vastgesteld wordt. De waardeverminderingen komen in mindering van de betrokken activa. Op vastrentende effecten uit de beleggingsportefeuille, die gezien hun aard moeilijk kunnen worden gewaardeerd op basis van hun actuariële rendement, worden waardeverminderingen geboekt in geval van duurzame minderwaarde of waardeverlies. De eeuwigdurende leningen en andere gelijkaardige instrumenten, worden volgens het “lower of cost or market”-principe gewaardeerd.

3. Financiële vaste activa

De financiële vaste activa worden in de balans opgenomen tegen aanschaffingswaarde.

De bijkomende kosten van verwerving worden ten laste genomen van het boekjaar van aanschaffing.

Voor de aandelen en deelnemingen die onder deze post voorkomen, worden waardeverminderingen geboekt indien een duurzame minderwaarde of waardeverlies wordt vastgesteld.

De aandelen en deelnemingen kunnen geherwaardeerd worden indien hun waarde, vastgesteld op grond van het nut voor de instelling, op vaststaande en duurzame wijze uitstijgt boven hun boekwaarde.

Bij verkoop van de aandelen en deelnemingen wordt de in aanmerking te nemen aanschaffingsprijs bij uitboeking bepaald volgens het principe van de geïndividualiseerde prijs (post per post).

Voor de vorderingen en vastrentende effecten van de financiële vaste activa worden waardeverminderingen geboekt wanneer hun inning geheel of gedeeltelijk onzeker is.

4. Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen de aanschaffingswaarde verminderd met de afschrijvingen.

Indien de activa een vaststaande en duurzame meerwaarde vertonen ten opzichte van hun boekwaarde, kunnen deze activa geherwaardeerd worden.

4.1. Bijkomende kosten en niet-recupereerbare belastingen

De bijkomende kosten die bestaan uit de installatiekosten, andere bijkomende kosten en de niet-recupereerbare taksen worden voor activa met beperkte gebruiksduur afgeschreven conform het afschrijvingsregime van het hoofdbestanddeel waarop ze betrekking hebben (geprorateerde basis).

De bijkomende kosten zoals niet-recupereerbare taksen worden voor activa met onbeperkte gebruiksduur integraal ten laste genomen in het jaar van aanschaf via een waardevermindering.

4.2. Intercalaire interest

De intercalaire interest wordt niet geactiveerd en wordt niet in de waarderingsgrondslag van de materiële vaste activa opgenomen.

4.3. Afschrijvingsregels

De afschrijvingsregels worden bepaald op basis van de verwachte economische levensduur en gebeuren lineair of degressief. Voor het behoud van de fiscale neutraliteit blijven afwijkende afschrijvingsregels van het verleden van toepassing. Voor aanschaffingen van materiële vaste activa is vanaf 1 januari 2020 (boekjaar 2020) een degressief afschrijvingsplan (fiscaal) niet meer toegelaten.

De afschrijvingen op investeringen die vanaf 1 januari 2003 aangeschaft werden, worden geprorateerd vanaf de factuurdatum. Bijgevolg worden de activa die tijdens het jaar aangeschaft worden, niet voor een volledig jaar afgeschreven.

Deze regel geldt eveneens voor nieuwe investeringen vanaf 1 januari 2008 in bankagentschappen, kluizen, estafettekoffers, agentschapskoffers, tijdsloten meubilair en agentschappen in aanbouw.

Hierbij wordt uitgegaan van de volgende gebruiksduur:

- Gebouwen: 20 tot 34 jaar;
- Installaties, machines, uitrusting, meubilair en rollend materieel: 3 tot 34 jaar;
- Overige materiële vaste activa: 4 tot 34 jaar.

5. Oprichtingskosten en immateriële vaste activa

De kosten van oprichting worden geactiveerd en voor 100% afgeschreven ten laste van het boekjaar waarop zij betrekking hebben.

De kosten verbonden aan de uitgifte van leningen worden ten laste genomen van het boekjaar waarin de leningen worden toegekend.

De aankopen van licenties worden geboekt als immateriële vaste activa wanneer ze kwalificeren als bedrijfsmiddel en afgeschreven over maximum 5 jaar.

Kosten voor ontwikkeling worden vanaf 1 januari 2012 geactiveerd. Deze worden lineair afgeschreven over hun gebruiksduur vanaf het moment waarop het ontwikkelde bestanddeel kan worden gebruikt. De afschrijvingsperiode bedraagt drie tot vijf jaar.

De vergoedingen voor het aanbrengen van verrichtingen met het cliënteel worden integraal verwerkt als kosten van het boekjaar waarin zij gemaakt zijn.

Een verworven klantenportefeuille wordt lineair afgeschreven over de verwachte levensduur van de portefeuille rekening houdend met het verwachte klantenverlies van de verworven klantenportefeuille.

Specifieke regels - passief

1. Schulden tegenover banken en de klanten

De schulden tegenover banken en de klanten worden in de balans opgenomen ten belope van de gelden die ter beschikking werden gesteld na aftrek van de inmiddels verrichte terugbetalingen.

2. In schuldbewijzen belichaamde schulden

De in schuldbewijzen belichaamde schulden zonder uitgiftepremie worden in de balans opgenomen voor hun nominale waarde.

De in schuldbewijzen belichaamde schulden waarvoor de terugbetalingswaarde verschillend is van de uitgifteprijs, worden in de balans opgenomen ten belope van de gelden die ter beschikking zijn gesteld aan de kredietinstelling.

Deze schuldbewijzen worden periodiek geherwaardeerd op basis van het actuarieel rendement berekend bij verkoop en met inachtneming van de terugbetalingswaarde op de vervaldag.

De omloop van de kasbons wordt verhoogd met de inschrijvingen vóór ingenottreding en verminderd met de terugbetalingen vóór vervaldag.

Voor de kasbons met verplichte kapitalisatie wordt de omloop vermeerderd met de gekapitaliseerde interest. Bij facultatieve kapitalisatie wordt de niet-opgevraagde vervallen interest eveneens bij de omloop gevoegd.

3. Voorzieningen, Fonds voor Algemene Bankrisico's en uitgestelde belastingen

De voorzieningen voor risico's en kosten worden geboekt om naar hun aard duidelijk omschreven verliezen en kosten te dekken die op balansdatum waarschijnlijk of zeker zijn, doch waarvan het bedrag niet vaststaat.

Het Fonds voor Algemene Bankrisico's is een voorzorgsfonds ter bescherming van de bank tegen toekomstige risico's die, hoewel nog niet gematerialiseerd, toch latent verbonden zijn aan de bedrijfsuitoefening van een kredietinstelling. De minimumdrempel is thans vastgelegd op 1% van het gewogen risicovolume.

4. Het eigen vermogen

4.1. Herwaarderingsmeerwaarden

Materiële vaste activa en de deelnemingen en aandelen die deel uitmaken van de financiële vaste activa kunnen geherwaardeerd worden wanneer hun waarde, vastgesteld op grond van het nut voor de instelling, op vaststaande en duurzame wijze uitstijgt boven hun boekwaarde. Ze worden in deze rubriek behouden tot de realisatie van de betrokken activa of tot incorporatie in het kapitaal.

Het bedrag van deze herwaarderingsmeerwaarden wordt jaarlijks verminderd door overboeking naar de beschikbare reserve van het bedrag van de geboekte afschrijving op de geherwaardeerde activa.

Specifieke regels - posten buitenbalanstelling

1. Financiële instrumenten

De waardering van de termijnverrichtingen op valuta, rente, aandelen en indexen is verschillend naargelang het gaat om handels- of dekkingsverrichtingen. De boekhoudkundige verwerking wordt vastgelegd in art. 36bis van het Koninklijk Besluit van 23 september 1992 op de jaarrekening van de kredietinstellingen, gewijzigd door het Koninklijk Besluit van 29 augustus 2021. Het Koninklijk Besluit van 29 augustus 2021 heeft tot doel de boekhoudkundige praktijk voor macrodekkingsverrichtingen, die werd ontwikkeld in het kader van de derogaties op artikel 36bis die door de prudentiële toezichthouder werden verleend, bij reglement vast te leggen. Ook wordt in dit KB een onderscheid gemaakt tussen micro- en macrodekkingsverrichtingen en wordt de boekhoudkundige verwerking voor macrodekkingsverrichtingen optioneel uitgebreid naar microdekkingsverrichtingen.

1.1. Handelsverrichtingen

Handelsverrichtingen worden afgesloten met het oog op de realisatie van koerswinsten op korte termijn. De verrichtingen worden gewaardeerd tegen hun marktwaarde op de balansdatum. Ingeval de verrichtingen op een liquide markt worden verhandeld, worden zowel de positieve als de negatieve waarderingsverschillen in het resultaat opgenomen. Ingeval de verrichtingen worden verhandeld op een niet-liquide markt, worden alleen de negatieve waarderingsverschillen in resultaat genomen; de positieve waarderingsverschillen worden in de overlopende rekeningen opgenomen.

1.2. Microdekkingsverrichtingen

Microdekkingsverrichtingen worden afgesloten om het risico van valuta-, rente- of prijsschommelingen geheel of gedeeltelijk in te dekken. De verwerking in de resultatenrekening van de winsten en verliezen op dekkingsverrichtingen verloopt symmetrisch met de toerekening van de opbrengsten en kosten van het gedekte bestanddeel. De dekkingsverrichting moet, onder andere, gedocumenteerd en op effectiviteit getest worden.

De als microdekking bestemde termijnrenteverrichtingen die niet dagelijks worden vereffend, kunnen ook op basis van het mark-to-market-mechanisme worden geboekt via een wachtrekening. Optioneel kunnen deze verrichtingen op pro-ratabasis worden geboekt, zoals het geval is voor macrodekkingen (tenzij het gedekte bestanddeel zelf op basis van het mark-to-market-mechanisme wordt gewaardeerd), en dit onder de uitdrukkelijke voorwaarde dat dit in de toelichting bij de jaarrekening wordt vermeld.

1.3. Macrodekkingsverrichtingen

De als macrodekking bestaande termijnrenteverrichtingen worden afgesloten in het kader van het algemeen beheer van het renterisico (het zogenaamd ALM-beheer) en hebben tot doel of gevolg het renterisico te compenseren of te beperken.

De boekhoudkundige verwerking van macrodekkingsverrichtingen wordt geregeld door art. 36bis op de jaarrekening van kredietinstellingen, gewijzigd door het KB van 29 augustus 2021, en is gebaseerd op het beginsel van de boekhoudkundige proratering van de resultaten over de looptijd van de verrichting. De dekkingsinstrumenten voor deze verrichtingen worden voor hun notionele bedragen opgenomen onder de rechten en verplichtingen in de posten buitenbalanstelling. Bijgevolg worden de positieve en/of negatieve veranderingen in de marktwaarde van deze dekkingsinstrumenten niet opgenomen in de resultatenrekening of in een wachtrekening. De dekkingsverrichting moet gedocumenteerd en op effectiviteit getest worden.

De praktische modaliteiten worden vastgelegd in de circulaire van NBB_2021_20 van 5 oktober 2021, die onder meer de toe te passen regeling voorschrijft wanneer de dekking niet meer effectief is of wanneer de dekking vrijwillig of onvrijwillig wordt beëindigd. Bij niet-effectiviteit van de dekkingsverrichting of wanneer de dekking wordt beëindigd verschilt de boekhoudkundige behandeling naargelang de derivaten al dan niet op de balans van de instelling worden gehouden of beëindigd.

Macrodekkingsinstrumenten die niet langer als zodanig in de boeken zijn gekwalificeerd, maar wel tot het vermogen blijven behoren, worden gewaardeerd tegen hun marktwaarde. Deze waarde wordt als tegenwaarde opgenomen in een wachtrekening onder de overlopende rekeningen en het saldo van deze wachtrekening wordt symmetrisch met de toerekening van de kosten of opbrengsten van het of de gedekte bestanddelen in resultaat genomen over de kortste looptijd van: (i) de resterende oorspronkelijk vastgestelde looptijd van de dekking, en (ii) de effectieve resterende looptijd van de gedekte bestanddelen. Wanneer de gedekte bestanddelen verdwijnen uit het vermogen verliezen de dekkingsinstrumenten die tot het vermogen blijven behoren hun kwalificatie en wordt hun resterende marktwaarde in resultaat genomen.

Voor macrodekkingsinstrumenten die niet langer tot het vermogen behoren, wordt de resterende marktwaarde, voor zover deze met een dekkingsresultaat kan worden gelijkgesteld, opgenomen in een wachtrekening onder de overlopende rekeningen; het saldo van deze rekening wordt symmetrisch met de toerekening van de kosten of opbrengsten van het of de gedekte bestanddelen in resultaat genomen over de kortste looptijd van: (i) de resterende oorspronkelijk vastgestelde looptijd van de dekking, en (ii) de effectieve resterende looptijd van de gedekte bestanddelen.

Wanneer de resterende marktwaarde niet met een dekkingsresultaat kan worden gelijkgesteld, wordt ze rechtstreeks in resultaat genomen;
De circulaire bevestigt tevens dat de overgangsperiode, vastgelegd in de uniforme brieven van de Nationale Bank van 18 november 2014 en 29 december 2015, geldig blijft tot 31 december 2022 voor de bestaande derogaties van Belfius Bank:

- Termijnrenteverrichtingen afgesloten in het kader van het thesauriebeheer. Het gaat om verrichtingen met een looptijd kleiner dan of gelijk aan één jaar. De resultaten worden geprorateerd over de desbetreffende looptijd van de verrichting en verwerkt in de rubriek rente- en soortgelijke resultaten.
- Termijnrenteverrichtingen in EUR afgesloten in het kader van het globaal balansbeheer (ALM beheer) met renterisicoreducerend karakter of zonder renterisicoreducerend karakter maar binnen een limiet in functie van de rentabiliteit en solvabiliteit van de bank. Alle verrichtingen moeten door het ALCo gevalideerd worden. Daarnaast moeten de verrichtingen gedocumenteerd worden. De resultaten worden geprorateerd over de desbetreffende looptijd van de verrichting en verwerkt in de rubriek rente- en soortgelijke resultaten.
- Termijnrenteverrichtingen in deviezen met renterisicoreducerend karakter. Alle verrichtingen moeten door het ALCo gevalideerd en gedocumenteerd worden. De resultaten worden geprorateerd over de desbetreffende looptijd van de verrichting en verwerkt in de rubriek rente - en soortgelijke resultaten.

2. Interne contracten, derogatie: rondschrijven cbfa op datum 8 juli 1996

Interne contracten zijn verrichtingen tussen twee diensten binnen dezelfde entiteit of tussen twee entiteiten (bijkantoor/hoofdkantoor) binnen dezelfde instelling. Er wordt een onderscheid gemaakt tussen symmetrische en asymmetrische contracten. De eerste vorm betreft interne contracten tussen afdelingen die eenzelfde waarderingsregel hanteren.

Asymmetrische interne contracten zijn interne contracten afgesloten tussen twee diensten of entiteiten met verschillende waarderingsmethoden. Het zijn enkel de asymmetrische interne contracten die aanleiding geven tot de registratie van autonome resultaten, dit zijn resultaten die “op zichzelf” de resultaten van de instelling beïnvloeden. De boekhoudkundige verwerking van asymmetrische interne contracten in het kader van buitenbalansverrichtingen, gebeurt conform het rondschrijven van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen (CBFA) van 8 juli 1996.

Toelichting bij de vennootschappelijke jaarrekening

I. Staat van de vorderingen op kredietinstellingen (rubriek III. van het actief)

1. Voor de rubriek in haar geheel

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
a) Vorderingen op verbonden ondernemingen	0	0
Vorderingen op ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	54	2
b) Achtergestelde vorderingen	0	0

2. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging) op kredietinstellingen (rubriek III.B. van het actief)

a) Handelspapier dat voor herfinanciering in aanmerking komt bij de centrale bank van het (de) land(en) van vestiging van de kredietinstelling

Nihil

(In duizend EUR)	31/12/22
b) Uitsplitsing van deze vorderingen naar hun resterende looptijd:	
Tot drie maanden	1.281.258
Meer dan drie maanden tot één jaar	23.423
Meer dan één jaar tot vijf jaar	0
Meer dan vijf jaar	385.468
Met onbepaalde looptijd	46

II. Staat van de vorderingen op klanten (rubriek IV. van het actief)

1. Vorderingen

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Op verbonden ondernemingen	9.388.925	8.652.113
Op ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	259.361	88.285

2. Achtergestelde vorderingen

Nihil.

3. Handelspapier dat voor herfinanciering in aanmerking komt bij de centrale bank van het (de) land(en) van vestiging van de kredietinstellling

Nihil.

4. Uitsplitsing naar resterende looptijd

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Tot drie maanden	17.538.077	17.826.268
Meer dan drie maanden tot één jaar	10.155.861	10.751.063
Meer dan één jaar tot vijf jaar	26.793.759	29.627.413
Meer dan vijf jaar	42.796.563	48.574.220
Met onbepaalde looptijd	2.328.179	2.751.040

5. Uitsplitsing van de vorderingen naar hun aard

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Handelspapier (inclusief eigen accepten)	137.986	129.160
Vorderingen uit leasing en soortgelijke vorderingen	271.353	243.350
Leningen tegen forfaitair lastenpercentage	1.906.300	2.017.218
Hypotheekleningen	34.177.349	39.982.135
Andere leningen op termijn van meer dan één jaar	44.523.195	46.718.729
Overige vorderingen	18.596.256	20.439.412

6. Geografische uitsplitsing van de vorderingen(1)

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Vorderingen op België	93.005.149	103.647.574
Vorderingen op het buitenland	6.607.290	5.882.430

(1) Handelspapier wordt uitgesplitst onder verwijzing naar de begunstigde van het krediet.

7. Analytische gegevens in verband met de hypotheekleningen met reconstitutie bij de instelling of waaraan levensverzekerings- en kapitalisatieovereenkomsten zijn gekoppeld

Nihil.

8. Uitsplitsing van de vorderingen op klanten naar de aard van de debiteuren

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Vorderingen op de overheid	16.363.649	16.465.510
Vorderingen op particulieren	37.653.947	43.560.807
Vorderingen op ondernemingen	45.594.843	49.503.687

III. Staat van de obligaties en andere vastrentende effecten (rubriek V. van het actief)

1. Obligaties en effecten uitgegeven door

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Verbonden ondernemingen	4.525.021	1.017.945
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	11.183	8.153

2. Obligaties en effecten die achtergestelde vorderingen vertegenwoordigen

Nihil.

3. Geografische uitsplitsing van de volgende rubrieken

(In duizend EUR)	België	Buitenland
Publiekrechtelijke emittenten (V.A.)	2.704.058	2.164.437
Andere emittenten (V.B.)	724.760	3.292.969

4. Noteringen en looptijden

(In duizend EUR)	Boekwaarde	Marktwaarde
a) Genoteerde effecten	8.304.232	7.971.977
Niet-genoteerde effecten	581.992	

(In duizend EUR)	31/12/22
b) Resterende looptijd tot één jaar	1.127.671
Resterende looptijd van meer dan één jaar	7.758.553

5. Uitsplitsing naargelang de obligaties en effecten behoren tot de

(In duizend EUR)	31/12/22
Handelsportefeuille	563.487
Beleggingsportefeuille	8.322.737

6. Voor de handelsportefeuille

(In duizend EUR)	31/12/22
Het positieve verschil tussen de hogere marktwaarde en de aanschaffingswaarde van de obligaties en effecten die tegen marktwaarde worden gewaardeerd	26.195
In voorkomend geval, het positieve verschil tussen de hogere marktwaarde en de boekwaarde van de obligaties en effecten die worden gewaardeerd overeenkomstig art. 35ter, §2, tweede lid	0

7. Voor de beleggingsportefeuille

(In duizend EUR)	31/12/22
Het positieve verschil van alle effecten waarvan de terugbetalingswaarde groter is dan hun boekwaarde	48.066
Het negatieve verschil van alle effecten waarvan de terugbetalingswaarde kleiner is dan hun boekwaarde	240.394

8. Gedetailleerde opgave van de boekwaarde van de beleggingsportefeuille

(In duizend EUR)	31/12/21
A. AANSCHAFFINGSWAARDE	
Per einde van het voorgaande boekjaar	11.144.081
Mutaties tijdens het boekjaar:	
Aanschaffingen	1.529.270
Overdrachten (-)	(4.347.289)
Aanpassingen met toepassing van artikel 35 ter §4 en 5 (+/-)	
Wisselkoersverschillen (+/-)	0
PER EINDE VAN HET BOEKJAAR (A)	8.326.062
B. OVERDRACHTEN TUSSEN PORTEFEUILLES (B)	
Nihil	
C. WAARDEVERMINDERINGEN	
Per einde van het voorgaande boekjaar	3.325
Mutaties tijdens het boekjaar:	
Geboekt	0
Teruggenomen want overtollig (-)	0
PER EINDE VAN HET BOEKJAAR (C)	3.325
D. BOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR (A) + (B) - (C)	8.322.737

III*bis*. Staat van de verrichtingen uitgevoerd krachtens de wet van 26 december 2013 houdende diverse bepalingen inzake de thematische volksleningen

1. Totaal bedrag van de aangetrokken gelden

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Gelden aangetrokken in de vorm van kasbons en termijndeposito's	252.579	190.225
Gelden aangetrokken door middel van interbankleningen	0	0

2. Totaal bedrag van de aangewende gelden

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Volksleningen	1.132.631	1.132.631
Beleggingen	0	0
Interbankleningen	0	0

3. Inkomsten uit beleggingen

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Interesten	142	142

IV. Staat van de aandelen en andere niet-vastrentende effecten (rubriek VI. van het actief)

1. Geografische uitsplitsing van de emittenten van effecten

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Belgische emittenten	136.904	131.573
Buitenlandse emittenten	381.373	376.684

2. Noteringen

(In duizend EUR)	Boekwaarde	Marktwaarde
Genoteerde effecten	506.246	506.610
Niet-genoteerde effecten	2.011	

3. Uitsplitsing naargelang de aandelen en effecten behoren tot de

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Handelsportefeuille	460.566	452.321
Beleggingsportefeuille	57.711	55.936

4. Voor de handelsportefeuille

(In duizend EUR)	31/12/22
Het positieve verschil tussen de marktwaarde en de aanschaffingswaarde van de effecten die tegen marktwaarde worden gewaardeerd	36.968
Het positieve verschil tussen de marktwaarde en de boekwaarde van de effecten die worden gewaardeerd overeenkomstig artikel 35ter, §2, tweede lid, KB van 23.09.1992	0

5. Gedetailleerde opgave van de boekwaarde van de beleggingsportefeuille

(In duizend EUR)	31/12/22
A. AANSCHAFFINGSWAARDE	
Per einde van het voorgaande boekjaar	72.009
Mutaties tijdens het boekjaar:	
Aanschaffingen	5
Overdrachten (-)	(1.840)
PER EINDE VAN HET BOEKJAAR (A)	70.174
B. OVERDRACHTEN TUSSEN PORTEFEUILLES (B)	
Nihil	
C. WAARDEVERMINDERINGEN	
Per einde van het voorgaande boekjaar	14.298
Mutaties tijdens het boekjaar:	
Geboekt en Locom	6
Teruggenomen want overtollig (-)	(66)
PER EINDE VAN HET BOEKJAAR (C)	14.238
D. BOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR (A) + (B) - (C)	55.936

V. Staat van de financiële vaste activa (rubriek VII. van het actief)

1. Uitsplitsing van de rubrieken VII.A., B., C. van het actief

A. Economische sector van de volgende rubrieken

	Kredietinstellingen		Andere ondernemingen	
(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22	31/12/21	31/12/22
Deelnemingen in verbonden ondernemingen	0	0	2.079.453	2.090.557
Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	23.939	23.939	83.165	77.708
Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	124	660	50.673	52.244

B. Notering

	Genoteerd		Niet-genoteerd	
(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22	31/12/21	31/12/22
Deelnemingen in verbonden ondernemingen	0	0	2.079.453	2.090.557
Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	0	0	107.104	101.647
Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	660	660	50.194	52.244

2. Gedetailleerde opgave van de boekwaarde per einde van het boekjaar van de rubrieken VII.A., B. en C. van het actief

	Ondernemingen		
(In duizend EUR)	Verbonden (VII.A.)	Waarmee een deelnemings-verhouding bestaat (VII.B.)	Andere (VII.C.)
A. AANSCHAFFINGSWAARDE			
Per einde van het voorgaande boekjaar	2.088.478	111.402	53.958
Mutaties tijdens het boekjaar:			
Aanschaffingen	11.478	0	5.066
Overdrachten en buitengebruikstellingen (-)	(374)	(809)	(5.108)
Overboekingen van een rubriek naar een andere (+/-)	0	0	0
PER EINDE VAN HET BOEKJAAR (A)	2.099.582	110.593	53.916
B. MEERWAARDEN (B)			
Nihil			
C. WAARDEVERMINDERINGEN			
Per einde van het voorgaande boekjaar	9.025	4.298	3.161
Mutaties tijdens het boekjaar:			
Geboekt	0	4.648	2.149
Teruggenomen want overtollig (-)	0	0	0
PER EINDE VAN HET BOEKJAAR (C)	9.025	8.946	1.012
D. NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR (A) + (B) - (C)	2.090.557	101.647	52.904

3. Uitsplitsing van de rubriek VII.D. van het actief

A. Achtergestelde vorderingen op

	Kredietinstellingen		Andere ondernemingen	
(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22	31/12/21	31/12/22
Verbonden ondernemingen	0	0	520.000	520.000
Andere ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	0	0	0	0

B. Bedrag van de door genoteerde effecten vertegenwoordigde achtergestelde vorderingen

Nihil.

C. Gedetailleerde opgave van de achtergestelde vorderingen

	Verbonden ondernemingen	Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET VOORGAANDE BOEKJAAR	520.000	0
Mutaties tijdens het boekjaar:		
Toevoegingen		
Terugbetalingen (-)		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	520.000	0
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	0	0

4. Verklaring in verband met de geconsolideerde jaarrekening

A. Informatie die door alle kredietinstellingen moet worden ingevuld:

Overeenkomstig de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 23 september 1992 op de geconsolideerde jaarrekening van de kredietinstellingen stelt de kredietinstelling een jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag op: **JA**

B. Informatie die enkel door de kredietinstelling moet worden ingevuld indien zij een dochter of een gezamenlijke dochter is:

- Naam, volledig adres van de zetel en, indien het om een vennootschap naar Belgisch recht gaat, het ondernemingsnummer van de moederonderneming(en) en vermelding of die moederonderneming(en) een geconsolideerde jaarrekening opstel(t)(len) en openbaar ma(a)k(t)(en) waarin de jaarrekening van de instelling door consolidatie wordt opgenomen[1]

  Niet van toepassing

- Indien de moederonderneming(en) onder buitenlands recht ressorte(e)r(t)(en), vermelding van de plaats waar voornoemde geconsolideerde jaarrekening verkrijgbaar is[1]

  Niet van toepassing

(1) Wordt de jaarrekening van de instelling op verschillende niveaus geconsolideerd, dan moet de informatie, enerzijds, worden verstrekt voor het grootste geheel en, anderzijds, voor het kleinste geheel van ondernemingen waarvan de instelling deel uitmaakt als dochter en waarvoor een geconsolideerde jaarrekening wordt opgesteld en openbaar gemaakt.

VI. §1 Lijst van de ondernemingen waarin de kredietinstelling een deelneming bezit

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de kredietinstelling een deelneming bezit in de zin van het Koninklijk Besluit van 23 september 1992 alsook de andere ondernemingen waarin de kredietinstelling maatschappelijke rechten bezit ten belope van ten minste 10% van het geplaatste kapitaal.

Naam Zetel Ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten				Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is			
	Rechtstreeks			Doordochterondernemingen	Jaarrekening op	Munteenheden	Eigen vermogen	Netto-resultaat
	Soort[1]	Aantal	%	%			(in duizend v.d. munteenheid) (+) of (-)	
1App SRL Rue Boi-Eloi 34 B-1380 Lasne 0760.513.850	ma	30	30		31/12/21	EUR	113	(7)
ACA Project nv Leopold de Waelplaats 26 B-2000 Antwerpen 0872.355.345				10,00	31/12/21	EUR	4.390	184
Accomoda sa Beeldhouwerslaan 46 B-1180 Ukkel 0780.765.965				50,00		EUR		
Agent de banque et d'assurances Ardenne et Famenne SComm Avenue de Bouillon 16 B-6800 Libramont-Chevigny 0474.536.866	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	507	939
Agent de banque et d'assurances Basse Meuse et Bocage SComm Rue Saint Hadelin 1 B-4600 Visé 0468.670.247	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	611	1.063
Agent de banque et d'assurances Charleroi Métropole Place du Perron 23 B-6030 Charleroi 0468.859.495	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	476	514
Agent de banque et d'assurances Coeur du Hainaut SComm Rue Albert 1 23 BE-7100 La Louvière 0465.013.743	ma	7.700	25,50	0,33	31/12/21	EUR	580	703
Agent de banque et d'assurances Condroz-Famenne SComm Rue St Eloi 1 B-5590 Ciney 0471.656.362	ma	7.700	25,33	0,33	31/12/21	EUR	404	532
Agent de banque et d'assurances entre Sambre et Meuse SComm Rue de France 50-52 B-5600 Philippeville 0461.504.521	ma	7.700	24,44	0,32	31/12/21	EUR	402	212
Agent de banque et d'assurances Hainaut Capitale SComm Avenue Jean d'Avesnes 9 B-7000 Mons 0464.187.263	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	548	649
Agent de banque et d'assurances Hainaut Sud-Ouest Rue des Canadiens B-7350 Thulin 0468.851.874	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	396	500

(1) ma = maatschappelijke aandelen.

Naam Zetel Ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten				Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is			
	Rechtstreeks			Door-dochter-onder-neming	Jaar-rekening op	Munt-eenheden	Eigen vermogen	Netto-resultaat
	Soort[1]	Aantal	%	%			(in duizend v.d. munteenheid) (+) of (-)	
Agent de banque et d'assurances Liège Ardenne Condroz Voie de l'Ardenne 132 B-4053 Chaudfontaine 0463.712.062	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	557	1.583
Agent de banque et d'assurances Liège Cité Ardente SComm Chaussée du Roi Albert 50 B-4431 Liège 0462.372.967	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	396	632
Agent de banque et d'assurances Namur-Capitale Scomm Rue de Marchovelette 1 B-5030 Gembloux 0464.656.922	ma	7700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	933	1.876
Agent de banque et d'assurances Nivelles-Tubize SComm Rue de Nivelles 30 B-1480 Tubize 0466.977.596	ma	7.700	25,00	0,32	31/12/21	EUR	387	462
Agent de banque et d'assurances Nord Picardie SComm Rue de la Station 39 Boîte 41 B-7700 Mouscron 0472.305.767	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	408	307
Agent de banque et d'assurances Regio Meuse-Hesbaye SComm Avenue du Bosquet 41 B-4500 Huy 0464.663.058	ma	7700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	483	437
Agent de banque et d'assurances Sille et Dendre SComm Pavé de Soignies 31 B-7850 Enghien 0473.630.907	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	348	337
Agent de banque et d'assurances Sud-Luxembourg SComm Rue d'Alba 1 B-6700 Arlon 0466.444.195	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	394	687
Agent de banque et d'assurances Tournai-Val de Verne SComm Rue Royale 105/107/109 B-7500 Tournai 0473.660.007	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	479	725
Agent de banque et d'assurances Val de Sambre SComm Rue de Falisolle 401 B-5060 Sambreville 0461.824.423	ma	7.700	23,77	0,31	31/12/21	EUR	370	342
Agent de banque et d'assurances Vallée de la Dyle SComm Place Alphonse Bosch 15 B-1300 Wavre 0459.668.845	ma	7.700	21,39	0,28	31/12/21	EUR	468	119
Agent de banque et d'assurances Waterloo Chaussée de Bruxelles 306 B-1410 Waterloo 0465.137.368	ma	7700	24,84	0,32	31/12/21	EUR	493	161
AIA-POOL cv Steenweg op Jette 221 B-1080 Sint-Jans-Molenbeek 0453.634.752				10,00	31/12/21	EUR	375	(5)

(1) ma = maatschappelijke aandelen.

Naam Zetel Ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten				Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is			
	Rechtstreeks			Door-dochter-onder-neming	Jaar-rekening op	Munt-eenheden	Eigen vermogen	Netto-resultaat
	Soort[1]	Aantal	%	%			(in duizend v.d. munteenheid) (+) of (-)	
Assurcard nv Fonteinstraat 1A Bus 0301 B-3000 Leuven 0475.433.127				20,00	31/12/21	EUR	3.126	142
Bancontact Payconiq Company nv Aarlenstraat 82 B-1040 Brussel 0675.984.882	ma	12.414.111	22,50		31/12/21	EUR	26.463	3.802
Bank- en verzekeringsagent Antwerpen Zuid commv Grote Steenweg 456 B-2600 Berchem 0475.204.681	ma	7.700	27,72	0,36	31/12/21	EUR	581	426
Bank- en verzekeringsagent Brussels City Center commv Stefaniaplein 8 B-1050 Elsene 0466.378.176	ma	7.700	25,16	0,33	31/12/21	EUR	711	844
Bank- en verzekeringsagent Brussels East commv Veldstraat 6 B-1040 Brussel 0455.967.405	ma	7.700	23,03	0,30	31/12/21	EUR	924	1.630
Bank- en verzekeringsagent Brussels North commv De Smet de Naeyerlaan 2A B-1090 Brussel 0463.693.850	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	696	624
Bank- en verzekeringsagent Centrum-West commv Hendrik Consciencestraat 23 bus 6 B-8800 Roeselare 0456.777.750	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	712	430
Bank- en verzekeringsagent Dender Schelde Kerkstraat 64-66 B-9200 Dendermonde 0463.700.184	ma	7.700	26,96	0,35	31/12/21	EUR	443	848
Bank- en verzekeringsagent Hageland Noord commv Bogaardenstraat 26 B-3200 Aarschot 0461.505.214	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	448	371
Bank- en verzekeringsagent Kortrijk-Menen-Ieper commv Wijngaardstraat 52 B-8500 Kortrijk 0466.460.726	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	732	525
Bank- en verzekeringsagent Leuven commv Brusselsestraat 2 B-3000 Leuven 0465.019.978	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	515	674
Bank- en verzekeringsagent Midden-Limburg commv Dorpsstraat 1A B-3530 Houthalen-Helchteren 0473.708.210	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	531	1.045
Bank- en verzekeringsagent Mortsel Kontich commv Mechelsesteenweg 56 B-2640 Mortsel 0476.374.720	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	447	341

(1) ma = maatschappelijke aandelen.

Naam Zetel Ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten				Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is			
	Rechtstreeks			Door-dochter-onder-neming	Jaar-rekening op	Munt-eenheden	Eigen vermogen	Netto-resultaat
	Soort[1]	Aantal	%	%			(in duizend v.d. munteenheid) (+) of (-)	
Bank- en verzekeringsagent Netevallei commv Grote Markt 13 B-2500 Lier 0468.248.296	ma	7.700	28,28	0,37	31/12/21	EUR	302	418
Bank- en verzekeringsagent Noord-Brabant commv Kattestraat 2 B-1730 Asse 0464.672.659	ma	7.700	24,06	0,31	31/12/21	EUR	538	624
Bank- en verzekeringsagent Oost Limburg commv Fruitmarkt 7 B-3600 Genk 0464.705.323	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	280	103
Bank- en verzekeringsagent Oudergem-Bosvoorde commv Vorstlaan 282 B-1160 Oudergem 0473.622.393	ma	7.700	30,13	0,39	31/12/21	EUR	310	167
Bank- en verzekeringsagent Regio Aalst commv Stationsstraat 4 B-9300 Aalst 0464.206.861	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	619	1.855
Bank- en verzekeringsagent Regio Antwerpen Noord, Noorderkempen commv Bredabaan (Gooreind) 423 B-2990 Wuustwezel 0475.811.328	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	337	202
Bank- en verzekeringsagent Regio Brugge Oostende-Knokke commv Lippenslaan 74 B-8300 Knokke-Heist 0465.840.025	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	526	562
Bank- en verzekeringsagent Regio Gent commv Zonnestraat 23-25 B-9000 Gent 0456.775.473	ma	7.700	28,28	0,37	31/12/21	EUR	593	823
Bank- en verzekeringsagent Regio Hasselt commv Havermarkt 36-38 B-3500 Hasselt 0473.588.444	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	378	275
Bank- en verzekeringsagent Regio Kempen commv Hertog Janplein 45 B-3920 Lommel 0473.590.424	ma	7.700	25,30	0,33	31/12/21	EUR	585	886
Bank- en verzekeringsagent Regio Leie-Schipdonk commv Volhardingslaan 72 (Bus 1) B-9800 Deinze 0463.653.367	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	440	402
Bank- en verzekeringsagent Regio Turnhout-Hoogstraten commv Vrijheid 109 B-2320 Hoogstraten 0463.702.758	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	440	587

(1) ma = maatschappelijke aandelen.

Naam Zetel Ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten				Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is			
	Rechtstreeks			Door-dochter-onder-neming	Jaar-rekening op	Munt-eenheden	Eigen vermogen	Netto-resultaat
	Soort[1]	Aantal	%	%			(in duizend v.d. munteenheid) (+) of (-)	
Bank- en verzekeringsagent Regio Waregem-Vlaamse Ardennen commv Nederstraat 17 B-9700 Oudenaarde 0459.674.288	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	667	1.604
Bank- en verzekeringsagent Regio Zuid-Oost Vlaanderen commv Marktplein 36 B-9520 St-Lievens-Houtem 0466.990.959	ma	7.700	25,96	0,35	31/12/21	EUR	583	870
Bank- en verzekeringsagent Rivierenland commv Grote Markt 31 B-2800 Mechelen 0475.734.025	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	467	589
Bank- en verzekeringsagent Tienen - Sint-Truiden commv Clockemstraat 38 B-3800 Sint-Truiden 0464.680.280	ma	7.700	29,28	0,38	31/12/21	EUR	441	209
Bank- en verzekeringsagent Vilvoorde-Tervuren commv Portaelsplein 68 B-1800 Vilvoorde 0476.492.110	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	539	115
Bank- en verzekeringsagent Waasland Noord commv Marktplein 3 B-9220 Hamme (O.-Vl.) 0465.017.505	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	559	777
Bank- en verzekeringsagent Westkust commv Kerkstraat 58 B-8430 Middelkerke 0468.461.401	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	415	576
Bank- en verzekeringsagent Zoniënwoud commv Brugmannlaan 247 B-1180 Ukkel 0469.209.883	ma	7.700	23,77	0,31	31/12/21	EUR	648	372
Bank- en verzekeringsagent Zottegem-Zuidrand Gent commv Heldenlaand 22 B-9620 Zottegem 0460.956.965	ma	7.700	29,28	0,38	31/12/21	EUR	532	420
Bank- en verzekeringsagent Zuid-Brabant commv Pastorijstraat 17 B-1600 Sint-Pieters-Leeuw 0454.765.692	ma	7.700	25,67	0,33	31/12/21	EUR	631	1.076
Batopar nv Sint-Lazaruslaan 10 B-1210 Brussel 0767.497.850	ma		25.00			EUR		
Batopin nv Sint-Lazarusstraat 10 B-1210 Brussel 0744.908.035	ma	20.000	25,00		31/12/21	EUR	14.219	(3.571)
BedrijvenCentrum Regio Mechelen nv De Regenboog 11 B-2800 Mechelen 0428.667.645	ma	500	24,33		31/12/21	EUR	538	(21)

(1) ma = maatschappelijke aandelen.

Naam Zetel Ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten				Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is			
	Rechtstreeks			Door-dochter-onder-neming	Jaar-rekening op	Munt-eenheden	Eigen vermogen	Netto-resultaat
	Soort[1]	Aantal	%	%			(in duizend v.d. munteenheid) (+) of (-)	
BedrijvenCentrum Regio Waregem nv Kalkhoevestraat 1 B-8790 Waregem 0436.674.895	ma	500	16,64		31/12/21	EUR	1.937	18
Beekcant bv Fabrieksweg 13 B-3190 Boortmeerbeek 0770.302.239	ma		30			EUR		
Belfius Asset Finance Holding nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0893.860.839	ma	6.379.943	100		30/06/22	EUR	78.089	539
Belfius Auto Lease nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0461.783.247	ma	1	0,02	99,98	31/12/21	EUR	4.967	(5.583)
Belfius Commercial Finance nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0440.627.349				100	31/12/21	EUR	25.067	4.372
Belfius Euro Loans FPS Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel				99,99		EUR		
Belfius Fiduciaire nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0416.799.201	ma	1.499	99,93	0,07	31/12/21	EUR	409	75
Belfius Financing Company SA Rue de l'industrie 20 L-8399 Windhof	ma	251	100		31/12/21	EUR	4.199	282
Belfius IMMO nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0436.006.090	ma	338.866	100		31/12/21	EUR	87.987	2.796
Belfius Insurance nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0405.764.064	ma	2.679.937	100		31/12/21	EUR	1.247.895	229.971
Belfius Insurance Services Finance SA Rue de l'Industrie 20 L-8399 Windhof B 37.631				100	30/06/21	EUR	176.557	(28.730)
Belfius Investment Partners nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0654.876.296	ma	93.244	100		31/12/21	EUR	98.668	18.657
Belfius Ireland uc 23 Shelbourne Road Ballsbridge Dublin 4 IE 4886676 P	ma	1.164.349.542	100		31/12/21	EUR	801.446	(10.654)
Belfius Lease nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0654.876.296			100		31/12/21	EUR	42.163	7.249
Belfius Lease Services nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0427.903.127				100	31/12/21	EUR	75.465	5.933
Belfius PART nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0419.838.467				99,92	31/12/21	EUR	5.775	(571)

(1) ma = maatschappelijke aandelen.

Naam Zetel Ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten				Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is			
	Rechtstreeks			Door-dochter-onder-neming	Jaar-rekening op	Munt-eenheden	Eigen vermogen	Netto-resultaat
	Soort[1]	Aantal	%	%			(in duizend v.d. munteenheid) (+) of (-)	
Belgian Mobile ID nv Sinter-Goedeleplein 5 B-1000 Brussel 0541.659.084	ma	90.404	12,23		31/12/21	EUR	19.493	(3.419)
Belwing SA Avenue Maurice-Destenay 13 B-4000 Liège 0674.535.327				20,00	31/12/21	EUR	62	0
BEM - Flemish Construction and Investment Company nv Lombardstraat 34-42 B-1000 Brussel 0461.612.904	ma	2.793	12,05		31/12/21	EUR	3.556	(32)
Bervoets Real Estate nv Mauricelaan 8 B-1050 Brussel 0884.639.010	ma	30	15,00		31/12/21	EUR	181	(17)
BF3 Belgium Rue de Balzac 23 F-75008 Paris				33,33	31/12/21	EUR	15.070	(17)
BIB project nv Vredestraat 53 B-8790 Waregem 0795.180.264				50,00		EUR		
BIZIMMO nv Vorstlaan 68 bus 9 B-1170 Watermaal-Bosvoorde 0667.687.622				50,00	31/12/21	EUR	803	41
Buildingnest nv Vorstlaan 68 bus 9 B-1170 Watermaal-Bosvoorde 0677.607.950				50,00	31/12/21	EUR	279	(38)
Canius I nv Begijnhof 58 B-3800 Sint-Truiden 0687.883.517				24,71	31/12/21	EUR	18.602	6.115
Canius II nv Begijnhof 58 B-3800 Sint-Truiden 0761.522.848				22,90		EUR		
Capline nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0414.259.878				74,99	31/12/21	EUR	34.764	11.281
Capricorn Health Tech Fund nv Lei 19 bus 15 B-3000 Leuven 0823.483.676				11,89	31/12/21	EUR	19.343	3.114
Caring People nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0899.572.456				100	31/12/21	EUR	1.091	(323)
CenEnergy nv Boomsesteenweg 12/08 B-2630 Aartselaar 0665.564.807	ma	27.077	75.00		31/12/21	EUR	12	(80)
Coquelets nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0837.442.174				100,00	31/12/21	EUR	1.237	202
Corfius Immo nv Industrielaan 18 B-3730 Hoeselt 0661.775.471				50,00	31/12/21	EUR	627	38

(1) ma = maatschappelijke aandelen.

Naam Zetel Ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten				Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is			
	Rechtstreeks			Doordochteronderneming	Jaarrekening op	Munteenheden	Eigen vermogen	Nettoresultaat
	Soort[1]	Aantal	%	%			(in duizend v.d. munteenheid) (+) of (-)	
Corona nv De Kleetlaan 7A B-1831 Machelen 0403.263.939				100,00	31/12/21	EUR	44.490	1.122
Crefius nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0405.549.377	ma	17.724	99,99	0,01	31/12/21	EUR	16.280	7.226
Cyclis Bike Lease nv Nieuwe Dijk 34 B-3920 Lommel 0544.515.042	ma	4.215	47,45		31/12/21	EUR	4.085	1.335
De Haan Vakantiehuizen nv Woluwedal 46 B-1200 Sint-Lambrechts-Woluwe 0707.946.778				25,00	31/12/21	EUR	44.471	4.490
DSFB institutionele VBS Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0890.181.767	ma	6.200	10,00		31/12/21	EUR	62	6
E.P.C. SCRL (Economie Populaire de Ciney) Rue Edouard Dinot 32 B-5590 Ciney 0401.388.176				61,37	31/12/21	EUR	13.670	773
Elantis SA Rue des Clarisses 38 B-4000 Liège 0404.228.296				100,00	31/12/21	EUR	20.750	3.396
Erasmus Gardens nv Hermann-Debrouxlaan 42 B-1160 Oudergem 0891.137.515				50,00	31/12/21	EUR	4.760	1.256
Europay Belgium cvba Metrologielaan 8 B-1130 Brussel 0434.197.536	ma	4.592	13,61		31/12/21	EUR	1.747	23
Fairville nv Steenweg Deinze 154 B-9810 Nazareth 0756.963.452	ma	7.920	33,33		31/12/21	EUR	982	(1.133)
Fixxer nv Karel Rogerplein 11 B-1210 Brussel 0794.919.156				100				
Frunpark Parndorf GmbH Rathen 20 A-4081 Hartkirchen				25,00	31/12/21	EUR	(5.728)	(1.456)
Fynergie nv Karel Rogerplein 11 B-1210 Brussel 0455.739.850	ma	1.249	99,92	0,08	31/12/21	EUR	348	(5)
GCC II Feeder BV Herengracht 338 NL-1016 CG Amsterdam 51510332	ma	180.000	100		31/12/21	EUR	208	(51)
Grensstraat bv Fabrieksweg 13 B-3190 Boortmeerbeek 0763.984.965				50	31/12/21	EUR	659	(7)
Groene Poort Dreef nv Westlaan 120 B-8800 Roeselare 0680.836.268				50,00	31/12/21	EUR	161	(16)

(1) ma = maatschappelijke aandelen.

Naam Zetel Ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten				Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is			
	Rechtstreeks			Doordochteronderneming	Jaarrekening op	Munteenheden	Eigen vermogen	Nettoresultaat
	Soort[1]	Aantal	%	%			(in duizend v.d. munteenheid) (+) of (-)	
Hexagon Invest cvba Spanjestraat 141 B-8800 Roeselare 0696.898.775				21,74	31/12/21	EUR	7 325	10
HOPLR nv Waterhoenweg 3 B-9160 Lokeren 0564.835.057				14,54	31/12/21	EUR	855	(1.063)
IDE Lux SCRL Drève de l'Arc-en-Ciel 98 B-6700 Arlon 0205.797.475	ma	1 092	14,78		31/12/21	EUR	79.458	961
IDE Lux Finances SCRL Drève de l'Arc-en-Ciel 98 B-6700 Arlon 0258.258.738	ma	3 719	36,87		31/12/21	EUR	34.842	1.963
Immo Activity nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0892.092.073				100,00	31/12/21	EUR	3.049	144
Immo LFB nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0475.017.809				100,00	31/12/21	EUR	5.082	314
Immo Malvoz bvba Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0475.108.473				100,00	31/12/21	EUR	7.083	254
Immo Saint Michel nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0459.393.186				100,00	31/12/21	EUR	18.086	54
Immo Trèfles bvba Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0559.848.465				100,00	31/12/21	EUR	4.342	155
Immo Tumulis bvba Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0679.778.869				100,00	31/12/21	EUR	1.350	200
Immovlan bv Raketstraat 50 B-1130 Brussel 0761.369.034	ma	30	30,00		31/12/21	EUR	20.744	(1.256)
Immo Zeedrift nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0860.266.274				100,00	31/12/21	EUR	1.727	166
Imsol nv Borsbeeksebrug 26 B-2600 Berchem 0823.545.044				39,98	31/12/21	EUR	4.476	178
Inforum G.I.E. Aarlenstraat 53 Bus 4 B-1040 Brussel 0472.721.679	ma	50	50,00		31/12/21	EUR	372	(49)
Isabel nv Keizerinlaan 13-15 B-1000 Brussel 0455.530.509	ma	240.034	24,00		31/12/21	EUR	57.620	10.242
Jaimy nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0699.693.365	ma	1	0,10	92,07	31/12/21	EUR	2.714	(3.062)

(1) ma = maatschappelijke aandelen.

Naam Zetel Ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten				Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is			
	Rechtstreeks			Door-dochter-onder-neming	Jaar-rekening op	Munt-eenheden	Eigen vermogen	Netto-resultaat
	Soort[1]	Aantal	%	%			(in duizend v.d. munteenheid) (+) of (-)	
Jane nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0699.693.959	ma	1	0,10	92,67	31/12/21	EUR	4.014	(2.255)
Justinvest nv Heistraat 129 B-2610 Antwerpen-Wilrijk 0476.658.097	ma	50	33,33		31/12/21	EUR	1.656	805
Kuborn Real Estate nv Mauricelaan 8 B-1050 Brussel 0638.888.223				20,00	31/12/21	EUR	624	(23)
Land Investment Vehicle nv Brugmannlaan 27 A B-1060 Brussel 0792.292.535				0,25		EUR	24.798	0
Legros-Renier Les Amarantes Seigneurie de Loverval nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0442.301.192				100,00	31/12/21	EUR	13.656	829
Les News 24 nv Genèvestraat 175 B-1140 Evere 0711.723.741				16,78	31/12/21	EUR	307	(2.459)
Letsgo City SA Boulevard Piercot 44 B-4000 Liège 0639.912.166	ma	42	25,61		31/12/21	EUR	308	16
LFB nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0475.017.809				100,00	31/12/21	EUR	5.082	314
Lummen nv Beeldhouwerslaan 43 B-1180 Ukkel 0780.765.767				50,00		EUR		
M80 Capital cv Overwinningsstraat 1 B-1060 Brussel 0713.914.852				19,73	31/12/21	EUR	104.620	(4.385)
MC² Development nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0697.839.972				100,00	31/12/21	EUR	10.510	480
NEB Foncière SA Rue Louvrex 95 B-4000 Liège 0480.029.838	ma	101	20,49		31/12/21	EUR	127	(1)
Notre Maison SCRL Boulevard Joseph Tirou 167 B-6000 Charleroi 0240.277.017				13,82	31/12/21	EUR	68 159	1 163
Officoimmo nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0837.802.757				100,00	31/12/21	EUR	6.897	291
Partners Through Innovation nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0685.928.669	ma	481.632	25,10		31/12/21	EUR	9.673	2.718

(1) ma = maatschappelijke aandelen.

Naam Zetel Ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten				Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is			
	Rechtstreeks			Door-dochter-onder-neming	Jaar-rekening op	Munt-eenheden	Eigen vermogen	Netto-resultaat
	Soort[1]	Aantal	%	%			(in duizend v.d. munteenheid) (+) of (-)	
Philadelphus nv Karel Rogierplein 11 B-1210 Brussel 0533.955.603				100,00	31/12/21	EUR	6.864	732
Premier Development Fund 2 cvba Vredestraat 53 B-9790 Waregem 0699.566.968				15,00	30/06/21	EUR	35.918	(593)
Publipart nv Koningsstraat 55 bus 14 B-1000 Brussel 0875.090.844	ma	209.993	16,03		30/09/22	EUR	101.007	3 719
Qualitass nv Vilvoordsesteenweg 166 B-1850 Grimbergen 0430.175.402				100,00	31/12/21	EUR	294	50
Quest for Growth nv Lei 19 bus 3 B-3000 Leuven 0463.541.422				14,14	31/12/21	EUR	179.740	33.141
Rabot Invest nv Borsbeeksebrug 22 bus 7 B-2600 Antwerpen 0479.758.733	ma	60	25,00		31/12/21	EUR	554	173
R.E.D. Laboratoires nv Z1. Researchpark 100 B-1731 Zellik 0462.648.824				22,20	31/12/21	EUR	3.211	(60)
Re-Vive Brownfield Fund II nv Nieuwewandeling 62 B-9000 Gent 0845.418.148	ma	3.810.784	10,00		31/12/21	EUR	31.281	2.861
Seeder Fund II commv Researchdreef 12 B-1070 Brussel 0784.464.833				20,27				
Skipr nv Bevederestraat 29 B-1050 Elsene 0712.537.551	ma	2.163.744	27,20		31/12/21	EUR	8.775	(3.852)
Société Mixte de Développement Immobilier SA Avenue Maurice Destenay 13 B-4000 Liège 0816.917.469				25,04	31/12/21	EUR	829	(2.756)
Syneco Agence Conseil en économie sociale ASBL Rue des Glaces Nationales 144 B-5060 Sambreville 0460.180.470				20,00	31/12/21	EUR	165	0
TDP nv Karel Oomsstraat 37 B-2018 Antwerpen 0891.786.920	ma	36.000	50,00		31/12/21	EUR	14.637	1 324
Tervuren Square sa Franklin Rooseveltlaan 11 B-1150 Elsene 0778.926.133				25		EUR		
The Birdhouse cv Ottergemsesteenweg-Zuid 808 B-9000 Gent 0645.972.488	ma	60	22,30		31/12/21	EUR	110	1

(1) ma = maatschappelijke aandelen.

Naam Zetel Ondernemingsnummer	Maatschappelijke rechten				Gegevens over het laatste boekjaar waarvoor de jaarrekening beschikbaar is			
	Rechtstreeks			Doordochterondernemingen	Jaarrekening op	Munteenheden	Eigen vermogen	Nettoresultaat
	Soort[1]	Aantal	%	%			(in duizend v.d. munteenheid) (+) of (-)	
TINC Comm. VA Karel Oomsstraat 37 B-2018 Antwerpen 0894.555.972				15,01	30/06/21	EUR	393.984	(5.415)
Trias BEL Souverain nv Woluwelaan 58 B-1200 Woluwe 0597.987.776				50,00	31/12/21	EUR	7.216	883
VDK Bank nv Sint-Michielsplein 16 B-9000 Gent 0400.067.788	ma	8.771	17,53		31/12/21	EUR	332.568	17.240
VDL - Interass nv Esplanade Oscar Van de Voorde 1 B-9000 Gent 0431.686.127				100,00	31/12/21	EUR	1.290	(50)
Vicinity Affordable Housing Fund cv Bosrechterstraat 50 B-1170 Watermaal-Bosvoorde 0759.989.654				48,03	31/12/21	EUR	43.530	(110)
Visa Belgium cv Metrologielaan 8 B-1130 Brussel 0435.551.972	ma	26	14,77		30/09/22	EUR	2.265	298
Wandelaar Invest nv Oude Graanmarkt 63 B-1000 Brussel 0811.706.589				25,00	31/12/21	EUR	12.760	2.322
Wood Gardens sa Hermann-Debrouxlaan 40-42 B-1160 Oudergem 0766.402.146				50,00		EUR		
Zonnige Kempen cv Grote Markt 39 B-2260 Westerlo 0404.221.368				16,29	31/12/21	EUR	34.553	1.107

(1) ma = maatschappelijke aandelen.

Naar aanleiding van de gewijzigde vennootschapswetgeving is vanaf 2020 de rechtsvorm van het Belfius zelfstandigennet van Coöperatieve Vennootschap (CVBA) naar Commanditaire Vennootschap (CommV) omgezet. Tegelijk werd de naam Belfius geschrapt uit de maatschappelijke benaming van elke hier opgelijste agent.

In dit kader verleent Belfius Bank vanaf 1 januari 2020 een garantie aan de beherende vennoten van deze Commanditaire Vennootschappen voor hun onbeperkte aansprakelijkheid.

VI. §2. Lijst van de ondernemingen waarvoor de kredietinstelling onbeperkt aansprakelijk is in haar hoedanigheid van onbeperkt aansprakelijke vennoot of lid

Nihil.

VII. Staat van de oprichtingskosten en immateriële vaste activa (rubriek VIII. van het actief)

1. Gedetailleerde opgave van de oprichtingskosten

Nihil.

2. Immateriële vaste activa

(In duizend EUR)	Goodwill	Overige immateriële vaste activa	Waaronder provisies ter vergoeding van aanbreng van verrichtingen art. 27bis[1]
A. AANSCHAFFINGSWAARDE			
Per einde van het voorgaande boekjaar	1.124	523.566	0
Mutaties tijdens het boekjaar:			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	15	65.001	0
Overdrachten en buitengebruikstellingen (-)	0	0	0
PER EINDE VAN HET BOEKJAAR (A)	1.139	588.567	0
B. AFSCHRIJVINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN			
Per einde van het voorgaande boekjaar	445	372.062	0
Mutaties tijdens het boekjaar:			
Geboekt	113	55.185	0
Afgeboekt (-)	0	0	0
PER EINDE VAN HET BOEKJAAR (B)	558	427.247	0
C. NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR (A) - (B)	581	161.320	0

(1) Indien onder deze rubriek een belangrijk bedrag voorkomt.

VIII. Staat van de materiële vaste activa (rubriek IX. van het actief)

(In duizend EUR)	Terreinen en gebouwen	Installaties, machines en uitrusting	Meubilair en rollend materieel	Leasing en soortgelijke rechten	Overige materiële vaste activa	Activa in aanbouw en vooruit-betalingen	Kosten voor gehuurde gebouwen
A. AANSCHAFFINGSWAARDE							
Per einde van het voorgaande boekjaar	1.072.796	261.638	124.533	0	453	28.639	78.770
Mutaties tijdens het boekjaar:							
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	13.580	2.771	6.041	0	0	16.701	2.680
Overdrachten en buitengebruikstellingen (-)	(50.694)	(7.186)	(3.895)	0	0	(153)	(1.125)
Overboekingen van een rubriek naar een andere (+/-)	57.557	0	0	0	0	(20.602)	(635)
PER EINDE VAN HET BOEKJAAR (A)	1.093.239	257.223	126.679	0	453	24.585	79.690
B. MEERWAARDEN							
Per einde van het voorgaande boekjaar	32.607	0	0	0	124	0	0
Mutaties tijdens het boekjaar:							
Afgeboekt (-)	(4.967)	0	0	0	0	0	0
Overboekingen van een rubriek naar een andere (+/-)	1.581	0	0	0	0	0	0
PER EINDE VAN HET BOEKJAAR (B)	29.221	0	0	0	124	0	0
C. AFSCHRIJVINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN							
Per einde van het voorgaande boekjaar	697.519	247.336	101.023	0	479	5.241	72.056
Mutaties tijdens het boekjaar:							
Geboekt	25.632	5.180	1.515	0	1	3.123	2.725
Teruggenomen want overtollig (-)	0	0	0	0	0	0	0
Afgeboekt (-)	(44.936)	(6.876)	(3.877)	0	0	(19)	(1.115)
Overboekingen van een rubriek naar een andere (+/-)	35.995	0	0	0	0	(5.223)	(635)
PER EINDE VAN HET BOEKJAAR (C)	714.210	245.640	98.661	0	480	3.122	73.031
D. NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR (A) +(B) - (C)	408.250	11.583	28.018	0	97	21.463	6.659
waarvan							
meubilair en rollend materieel				0			

IX. Overige activa (rubriek XI. van het actief)

(In duizend EUR)	31/12/22
Uitsplitsing indien onder deze rubriek een belangrijk bedrag voorkomt:	
Betaalde premies op uitgegeven swaptions	442.134
Betaalde premies op opties	455.422
Goederen bestemd voor verkoop	13.552
Groene certificaten	131.454
Diverse activa	7.986

X. Overlopende rekeningen (rubriek XII. van het actief)

(In duizend EUR)	31/12/22
Over te dragen kosten	1.028.166
Verworven opbrengsten	6.760.501

X.*Bis*. Herbelegging van gesegregeerde klantengelden

Nihil.

XI. Staat van de schulden aan kredietinstellingen (rubriek I. van het passief)

1. Voor de rubriek in haar geheel

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Schulden aan verbonden ondernemingen	0	0
Schulden aan andere ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	1.807	1.268

2. Voor de schulden die niet onmiddellijk opeisbaar zijn, uitsplitsing naar hun resterende looptijd (rubrieken I.B. en C. van het passief)

(In duizend EUR)	31/12/22
Tot drie maanden	758.393
Meer dan drie maanden tot één jaar	4.601.194
Meer dan één jaar tot vijf jaar	1.400.000
Meer dan vijf jaar	7.750
Met onbepaalde looptijd	0

XII. Staat van de schulden aan klanten (rubriek II. van het passief)

1. Schulden aan

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Verbonden ondernemingen	1.219.552	675.222
Andere ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	71.355	34.419

2. Geografische uitsplitsing van de schulden

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Aan België	103.171.078	107.604.872
Aan het buitenland	2.990.295	2.034.090

3. Uitsplitsing naar resterende looptijd

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Onmiddellijk opeisbaar	49.683.128	52.215.902
Tot drie maanden	7.066.656	7.142.034
Meer dan drie maanden tot één jaar	652.602	1.595.651
Meer dan één jaar tot vijf jaar	420.101	164.435
Meer dan vijf jaar	677.708	579.128
Met onbepaalde looptijd	47.661.178	47.941.812

4. Uitsplitsing van de schulden bij klanten naar de aard van de schuldeisers

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Schulden bij de overheid	14.289.829	14.985.177
Schulden bij particulieren	63.387.429	64.374.271
Schulden bij ondernemingen	28.484.115	30.279.514

XIII. Staat van de in schuldbewijzen belichaamde schulden (rubriek III. van het passief)

1. Schuldbewijzen die, naar weten van de kredietinstelling, schulden zijn aan verbonden ondernemingen of aan ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Verbonden ondernemingen	8.968.948	10.786.254
Andere ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	0	0

2. Uitsplitsing naar resterende looptijd

(In duizend EUR)	31/12/22
Tot drie maanden	3.685.909
Meer dan drie maanden tot één jaar	3.478.866
Meer dan één jaar tot vijf jaar	14.030.066
Meer dan vijf jaar	5.513.176
Met onbepaalde looptijd	0

XIV. Staat van de overige schulden (rubriek IV. van het passief)

1. Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten ten aanzien van het belastingsbestuur

(In duizend EUR)	31/12/22
Vervallen schulden	0
Niet-vervallen schulden	14.868

2. Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid

(In duizend EUR)	31/12/22
Vervallen schulden	0
Niet-vervallen schulden	132.752

3. Belastingen

(In duizend EUR)	31/12/22
Te betalen belastingen	0
Geschatte belastingsschulden	20.350

4. Overige schulden

(In duizend EUR)	31/12/22
Uitsplitsing indien onder deze rubriek een belangrijk bedrag voorkomt:	
Ontvangen premies op uitgegeven swaptions	405.441
Ontvangen premies op opties	489.775
Uit te keren dividend	384.417
Leveranciers	
Overige	9.918

XV. Overlopende rekeningen (rubriek V. van het passief)

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Toe te rekenen kosten	9.730.617	3.900.834
Over te dragen opbrengsten	626.242	599.215

XVI. Voorzieningen voor overige risico's en kosten (rubriek VI.A.3. van het passief)

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Uitsplitsing indien onder deze rubriek een belangrijk bedrag voorkomt:		
Herstructureringskosten	37.131	23.836
Lopende geschillen	43.805	17.768
Hospitalisatie & ambulante zorgen	13.985	15.051
Voorziening verbinteniskredieten	10.086	9.398
Ontmanteling gebouwen	3.532	3.621
Voorziening bancaire activiteiten	878	889
Verlieslatende contracten	3.500	1.779
Overige voorzieningen	2.058	2.046

Voor een bespreking van de belangrijkste juridische risico's verwijzen we naar de toelichting XXVIII.C.

XVII. Staat van de achtergestelde schulden (rubriek VIII. van het passief)

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
A. VOOR DE RUBRIEK IN HAAR GEHEEL		
Schulden aan verbonden ondernemingen	0	0
Schulden aan andere ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	0	0
B. KOSTEN VERBONDEN AAN ACHTERGESTELDE SCHULDEN	59.354	69.991

C. VOLGENDE GEGEVENS VOOR ELKE ACHTERGESTELDE LENING (VERVOLG VAN RUBRIEK VIII. VAN HET PASSIEF)

Referentie-nummer	Munt	Boekwaarde in duizend v.d. munteenheid	Vervaldag of modaliteiten voor de looptijd	a) Omstandigheden waarin de onderneming deze lening vervroegd moet terugbetalen b) Voorwaarden voor de achterstelling c) Voorwaarden voor de omzetting	Vergoedings-voorwaarden
1.	JPY	10.000.000	11/09/2025	a) niet van toepassing b) geen specifieke voorwaarden c) nihil	multicurrency 6,05%
2.	JPY	10.000.000	11/09/2025	a) niet van toepassing b) geen specifieke voorwaarden c) nihil	multicurrency 6,10%
3.	EUR	50.000	onbepaald (datum call 15/07/2023)	a) mogelijk vanaf call datum, met akkoord van ECB, nadien op het einde van elke volgende periode van 12 jaar. b) geen specifieke voorwaarden c) nihil	tot 15/07/2023: 5,348% erna: IRS 12j + 200 bp
4.	EUR	17.500	onbepaald (datum call 29/12/2023)	a) mogelijk vanaf call datum, met akkoord van ECB, nadien op het einde van elke volgende periode van 12 jaar b) geen specifieke voorwaarden c) nihil	tot 29/12/2023: 4,609% erna: IRS 12j + 200 bp
5.	EUR	72.000	onbepaald (datum call 01/01/2025)	a) mogelijk vanaf call datum, met akkoord van ECB, nadien op het einde nadien jaarlijks b) geen specifieke voorwaarden c) nihil	tot 01/01/2025: 6,25 % erna: Euribor 3 mnd + 417 bp
6.	EUR	548.324	11/05/2026	a) niet van toepassing b) geen specifieke voorwaarden c) nihil	3,125%

Referentie-nummer	Munt	Boekwaarde in duizend v.d. munteenheid	Vervaldag of modaliteiten voor de looptijd	a) Omstandigheden waarin de onderneming deze lening vervroegd moet terugbetalen b) Voorwaarden voor de achterstelling c) Voorwaarden voor de omzetting	Vergoedings-voorwaarden
7.	EUR	199.455	15/03/2028 (datum call 15/03/2023)	a) mogelijk vanaf call datum met akkoord van ECB b) geen specifieke voorwaarden c) nihil	tot 15/03/2023: 1,625%
8.(1)	EUR	497.083	onbepaald (datum call 16/04/2025)	a) mogelijk vanaf call datum, met akkoord van ECB, nadien halfjaarlijks b) geen specifieke voorwaarden c) nihil	tot 16/04/2025: 3,625% erna: 5 jaarlijks herzienbaar
9.	EUR	497.083	06/04/2034 (datum call 06/04/2029)	a) ECB b) geen specifieke voorwaarden c) nihil	tot 06/04/2029: 1,25% erna: Midswap 5j + 130 bp

(1) Uitgifte van EUR 500 miljoen (nominale waarde) Additional Tier-1 instrumenten (AT1), die voldoen aan de CRR/CRD IV voorwaarden voor bijkomend eigen vermogen.

XVIII. Staat van het kapitaal en de aandeelhoudersstructuur

1. Staat van het kapitaal

A. Maatschappelijk kapitaal

(In duizend EUR)	Bedragen (in duizend EUR)
A. GEPLAATST KAPITAAL (RUBRIEK IX.A. VAN HET PASSIEF)	
Per einde van het voorgaande boekjaar	3.458.066
Wijzigingen tijdens het boekjaar	0
PER EINDE BOEKJAAR	3.458.066

(In duizend EUR)	Bedragen (in duizend EUR)	Aantal aandelen
B. SAMENSTELLING VAN HET KAPITAAL		
1. Soorten aandelen		
Categorie A	3.458.066	359.412.616
2. Aandelen op naam of gedematerialiseerd		
Op naam	0	0
Gedematerialiseerde aandelen	0	359.416.616

B. Niet-gestort kapitaal
Nihil.

C. Eigen aandelen
Nihil.

D. Verplichtingen tot uitgifte van aandelen
Nihil.

E. Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

(In duizend EUR)	Bedragen (in duizend EUR)
Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal	3.458.066

F. Aandelen buiten kapitaal
Nihil.

2. Aandeelhoudersstructuur van de instelling op de datum van de jaarafsluiting, zoals die blijkt uit de kennisgevingen die de instelling heeft ontvangen

- De NV Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij is houder van 359.407.616 aandelen in eigen naam, maar voor rekening van de Belgische Staat.
- De NV Certi-Fed is houder van 5.000 aandelen.

XIX. Uitsplitsing balans EUR – vreemde munten

(In duizend EUR)	In EUR	In vreemde munt (tegenwaarde EUR)
Totaal actief	153.291.974	9.214.611
Totaal passief	155.495.364	7.011.221

XX. Fiduciaire verrichtingen als bedoeld in artikel 27ter, §1, derde lid

Nihil.

XXI. Staat van de gewaarborgde schulden en verplichtingen

Zakelijke zekerheden die door de instelling werden gesteld of onherroepelijk beloofd op haar eigen activa

(In duizend EUR)	Hypotheken (1)	Panden op het handelsfonds (2)	Panden op andere activa (3)	Zekerheden gevestigd op toekomstige activa(4)
A. ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN EN VERPLICHTINGEN VAN DE KREDIETINSTELLING				
Rubrieken van het passief				
Mobiliseringschulden	0	0	4.575.960	0
Pandbrieven-programma	0	0	12.462.279	0
Leningen EIB	0	0	1.669.851	0
Overige deposito's	0	0	17.242.624	0
Rubrieken buitenbalanstelling				
Kaswaarborg in het kader van afgeleide instrumenten	0	0	7.130.383	0
B. ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN EN VERPLICHTINGEN VAN DERDEN				
Nihil				

(1) Bedrag van de inschrijving of boekwaarde van de bezwaarde gebouwen, wanneer deze lager ligt.
(2) Bedrag van de inschrijving.
(3) Boekwaarde van de verpande activa.
(4) Bedrag van de betrokken activa.

XXII. Staat van de eventuele passiva en van de verplichtingen met een potentieel kredietrisico (Rubrieken I. en II. van de buitenbalanstelling)

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
Totaal van de eventuele passiva voor rekening van verbonden ondernemingen	9.683.001	11.437.665
Totaal van de eventuele passiva voor rekening van ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	1.623	164
Totaal van de verplichtingen ten aanzien van verbonden ondernemingen	2.831.328	4.708.287
Totaal van de verplichtingen ten aanzien van ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	53.733	57.050

XXIII. Gegevens met betrekking tot de bedrijfsresultaten (rubrieken I. tot XV. van de resultatenrekening)

	31/12/21	31/12/21
A. 1. STAAT VAN DE WERKNEMERS OPGENOMEN IN HET PERSONEELSREGISTER		
Aantal op de afsluitingsdatum ingeschreven personen	5.017	5.143
Gemiddeld aantal ingeschreven personen in voltijdse equivalenten:	4.490,35	4.592,51
Directiepersoneel	120,54	138,92
Bedienden	4.368,37	4.452,27
Arbeiders	1,44	1,33
Andere	0,00	0,00
Aantal gepresteerde uren	6.542.907,51	6.572.478,92
1.*BIS*. UITZENDKRACHTEN EN WERKNEMERS DIE TER BESCHIKKING ZIJN GESTELD VAN DE ONDERNEMING		
Aantal op de afsluitingsdatum ingeschreven personen	1	0
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen in voltijdse equivalenten	1,10	1,32
Aantal gepresteerde uren	2.156,42	2.587,43
Hieraan verbonden personeelskosten (In duizend EUR)	54.224	79.591
2. PERSONEELSKOSTEN (In duizend EUR)		
Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen	367.561	403.054
Patronale bijdragen voor sociale verzekeringen	92.443	101.824
Patronale premies voor bovenwettelijke verzekeringen	52.191	81.040
Andere personeelskosten	210	240
Pensioenen	899	19
3. VOORZIENINGEN VOOR PENSIOENEN (In duizend EUR)		
Toevoegingen (+)	0	0
Bestedingen en terugnemingen (-)	(6)	(6)
B. 1. OVERIGE BEDRIJFSOPBRENGSTEN (In duizend EUR)		
Uitsplitsing van rubriek XIV. van de resultatenrekening indien onder deze rubriek een belangrijk bedrag voorkomt:		
Activering softwarekosten	54.455	61.444
Ontvangen huurgelden	10.862	8.547
Vordering kosten van verbonden ondernemingen	37.561	37.175
Overige bedrijfsopbrengsten	46.318	56.583
2. OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN (RUBRIEK XV. VAN DE RESULTATENREKENING) (In duizend EUR)		
Belastingen en taksen	137.560	149.464
Overige bedrijfskosten	16.538	18.965
Uitsplitsing van de overige bedrijfskosten indien onder deze rubriek een belangrijk bedrag voorkomt:		
Nihil		
C. BEDRIJFSRESULTATEN MET BETREKKING TOT VERBONDEN ONDERNEMINGEN (In duizend EUR)		
Opbrengsten	9.306.587	11.342.595
Kosten	9.388.924	13.642.759

(In duizend EUR)		31/12/21		31/12/22	
		Belgische vestigingen	Buitenlandse vestigingen	Belgische vestigingen	Buitenlandse vestigingen
D.	UITSPLITSING VAN DE BEDRIJFSOPBRENGSTEN VOLGENS HUN OORSPRONG				
I.	Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten	2.369.504	0	2.748.395	0
III.	Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten				
	Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	16.290	0	25.174	0
	Deelnemingen in verbonden ondernemingen	193.983	0	160.414	0
	Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	9.820	0	6.427	0
	Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	2.591	0	2.882	0
IV.	Ontvangen provisies	812.238	0	847.561	0
VI.	Winst uit financiële transacties				
	Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten	86.691	0	139.222	0
	Uit de realisatie van beleggingseffecten	71.019	0	32.419	0
XIV.	Overige bedrijfsopbrengsten	149.196	0	163.749	0

Opmerkingen:

- Voor buitenlandse vestigingen moet in de bijlage bij het standaardformulier een uitsplitsing voorkomen per categorie van werkzaamheden en per geografische markt voor zover deze markten, vanuit het oogpunt van de organisatie van de verkoop van produkten en de dienstverlening die tot de gewone werkzaamheden van de kredietinstelling behoren, onderling aanzienlijk verschillen.
- Rubrieken III B. en C. van de resultatenrekening moeten in de bijlage bij het standaardformulier geografisch worden uitgesplitst onder verwijzing naar de plaats van de hoofdzetel van de betrokken ondernemingen.

XXIV. Opgave van de buitenbalanstelling-verrichtingen op termijn op effecten, deviezen en andere financiële instrumenten die geen verplichtingen met zich brengen met een potentieel kredietrisico in de zin van rubriek II. van de buitenbalanstelling

1. Soorten verrichtingen

(In duizend EUR)	Bedrag op de afsluitings-datum van de rekeningen	Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen
A. OP EFFECTEN		
Termijnaankopen en -verkopen van effecten en waardepapier	6.902	6.902
B. OP DEVIEZEN[1]		
Termijnwisselverrichtingen	4.829.908	4.816.922
Valuta- en renteswaps	31.455.520	20.806.718
Futures op valuta	0	0
Opties op valuta	759.922	759.922
Contracten op termijnwisselkoersen	2.298	2.298
C. OP ANDERE FINANCIELE INSTRUMENTEN		
Termijnrenteverrichtingen[2]		
Renteswapovereenkomsten	219.994.153	109.713.863
Interest-future-verrichtingen	578.313	578.313
Rentecontracten op termijn	4.004.000	4.004.000
Opties op rente	122.921.726	122.921.726
Andere aan- en verkopen op termijn[3]		
Andere optieverrichtingen	8.875.402	1.383.354
Andere future-verrichtingen	248.401	248.401
Andere termijnaankopen en -verkopen	131.454	0

(1) Bedragen die moeten worden geleverd.
(2) Nominaal/notioneel refertebedrag.
(3) Aankoop-/verkoopprijs overeengekomen tussen de partijen.

2. Microdekking bestemde verrichtingen als bedoeld in artikel 36bis, §1

2.1. Dekkingsverrichting tegen reële waarde

	Notionele bedragen		Marktwaarde (A)	Boekwaarde op de Balans (B)				
					Waarvan Renteprorata			
(In duizend EUR)	Te leveren	Te ontvangen	Totaal[1]	Totaal[1]	Actief (+)	Passief (-)	Codes	Verschil (A - B)
Renteswaps	10.857.151	10.855.678	(86.239)	(40.159)	108.710	(402.711)	52433	(46.080)
Forward swaps							52434	
Swaptions							52435	
Renteopties							52436	
Overige							52437	
TOTAAL	10.857.151	10.855.678	(86.239)	(40.159)	108.710	(402.711)	52438	(46.080)

(1) Positieve waarde voor actief, negatieve waarde voor passief

Verklarende beschrijving van het verschil tussen de marktwaarde en de boekwaarde op de balans (codes 52433 à 52437)

De marktwaarde vertegenwoordigt de reële waarde berekend op basis van verdisconteerde kasstroom-of waarderingsmodellen, de pro rata interesten inbegrepen (dirty price). De boekwaarde omvat de pro rata van te ontvangen en te betalen interesten voor de lopende contracten en de pro rata van dekkingsresultaten op gediskwalificeerde verrichtingen die op de wachtrekening zijn uitgesteld. Het verschil tussen boekwaarde en marktwaarde drukt de latente meer of -minwaarde uit.

Ineffectiviteit van de dekking die niet in de resultatenrekening is opgenomen

Bedrag van de ineffectiviteit van de dekking die niet in de resultatenrekening is opgenomen op het einde van de periode.

Codes	Bedrag
52439	(2.342)

Beschrijving en commentaar van de gekozen berekeningsmethode van de ineffecticiteit

De ineffectiviteit van de dekking is veroorzaakt door verschillende veranderingen in reële waarde van het afdekkingsintrument en de afgedekte positie.

2.2. Kasstroomdekking

	Notionele bedragen		Marktwaarde (A)	Boekwaarde op de Balans (B)				
					Waarvan Renteprorata			
(In duizend EUR)	Te leveren	Te ontvangen	Totaal[1]	Totaal[1]	Actief (+)	Passief (-)	Codes	Verschil (A - B)
Renteswaps				0	0		52440	
Forward swaps							52441	
Swaptions							52442	
Renteopties							52443	
Overige				0	0		52444	
TOTAAL							52445	

(1) Positieve waarde voor actief, negatieve waarde voor passief

Verklarende beschrijving van het verschil tussen de marktwaarde en de boekwaarde op de balans (codes 52440 à 52444)

Beschrijving van de gedekte instrumenten en van de gedekte economische risico's

Ineffectiviteit van de dekking die niet in de resultatenrekening is opgenomen

Bedrag van de ineffectiviteit van de dekking die niet in de resultatenrekening is opgenomen op het einde van de periode

Codes	Bedrag
52446	0

3. Macrodekking bestemde verrichtingen als bedoeld in artikel 36bis, §1bis, lid 1, 1°

3.1. Dekkingsverrichting tegen reële waarde

	Notionele bedragen		Marktwaarde (A)	Boekwaarde op de Balans (B)				
					Waarvan Renteprorata			
(In duizend EUR)	Te leveren	Te ontvangen	Totaal[1]	Totaal[1]	Actief (+)	Passief (-)	Codes	Verschil (A - B)
Renteswaps	44.646.458	44.657.667	(2.066.299)	365.683	229.362	(387.238)	52447	(2.431.982)
Forward swaps							52448	
Swaptions							52449	
Renteopties							52450	
Overige							52451	
TOTAAL	44.646.458	44.657.667	(2.066.299)	365.683	229.362	(387.238)	52452	(2.431.982)

(1) Positieve waarde voor actief, negatieve waarde voor passief

Verklarende beschrijving van het verschil tussen de marktwaarde en de boekwaarde op de balans (codes 52447 à 52451)

De marktwaarde vertegenwoordigt de reële waarde berekend op basis van verdisconteerde kasstroom-of waarderingsmodellen, de pro rata interesten inbegrepen (dirty price).
De boekwaarde omvat de pro rata van te ontvangen en te betalen interesten voor de lopende contracten en de pro rata van dekkingsresultaten op gediskwalificeerde verrichtingen die op de wachtrekening zijn uitgesteld.
Het verschil tussen boekwaarde en marktwaarde drukt de latente meer of -minwaarde uit.

Ineffectiviteit van de dekking die niet in de resultatenrekening is opgenomen

Bedrag van de ineffectiviteit van de dekking die niet in de resultatenrekening is opgenomen op het einde van de periode.

Codes	Bedrag
52453	(44.180)

Beschrijving en commentaar van de gekozen berekeningsmethode van de ineffecticiteit

De ineffectiviteit van de dekking is veroorzaakt door verschillende veranderingen in reële waarde van het afdekkingsintrument en de afgedekte positie

3.2. Kasstroomdekking

	Notionele bedragen		Marktwaarde (A)	Boekwaarde op de Balans (B)				
					Waarvan Renteprorata			
(In duizend EUR)	Te leveren	Te ontvangen	Totaal[1]	Totaal[1]	Actief (+)	Passief (-)	Codes	Verschil (A - B)
Renteswaps				0	0		52454	
Forward swaps							52455	
Swaptions							52456	
Renteopties							52457	
Overige				0	0		52458	
TOTAAL							52459	

(1) Positieve waarde voor actief, negatieve waarde voor passief

Verklarende beschrijving van het verschil tussen de marktwaarde en de boekwaarde op de balans (codes 52440 à 52444)

Beschrijving van de gedekte instrumenten en van de gedekte economische risico's

Ineffectiviteit van de dekking die niet in de resultatenrekening is opgenomen

Bedrag van de ineffectiviteit van de dekking die niet in de resultatenrekening is opgenomen op het einde van de periode

Codes	Bedrag
52460	

4. Dekkingsresultaten op gediskwalificeerde verrichtingen die op de wachtrekening zijn uitgesteld en nog moeten afgeschreven worden en als bedoeld in artikel 36bis, §4, 3° en 4° – uitsplitsing naar de resterende looptijd

4.1. Verrichtingen als bedoeld in artikel 36bis, §4, 3° - instrumenten die tot het vermogen van de instelling blijven behoren

	≤ 3 maanden	> 3 maanden ≤ 1 jaar	> 1 jaar >5 jaar(1)	>5 jaar(1)	Codes	Totaal
Wachtrekeningen actief (actiefpost XII)						
Microdekking					52461	
Marcodekking					52462	
Wachtrekeningen passief (passiefpost V)						
Microdekking					42463	
Marcodekking					52464	

(1) Positieve waarde voor actief, negatieve waarde voor passief.

Beschrijving van de financiële instrumenten die niet langer als dekkingverrichting kunnen worden gekwalificeerd, maar die tot het vermogen van de instelling blijven behoren, met vermelding van het soort dekking (microdekking of macrodekking, dekking tegen reële waarde of kasstroomdekking), hun huidige classificatie (bank- of handelsportefeuille) en de oorspronkeijke gedekte instrumenten.

4.2. Verrichtingen als bedoeld in artikel 36bis, §4, 4° - instrumenten die niet langer tot het vermogen van de instelling behoren

	≤ 3 maanden	> 3 maanden ≤ 1 jaar	> 1 jaar >5 jaar(1)	>5 jaar(1)	Codes	Totaal
Wachtrekeningen actief (actiefpost XII)					52461	
Microdekking	41	1.984	49.406	260.019	52465	311.449
Marcodekking	3.013	6.315	328.752	739.275	52466	1.077.356
Wachtrekeningen passief (passiefpost V)					42463	
Microdekking	11	397	10.705	46.495	52467	57.608
Marcodekking	265	8.093	141.441	403.997	52468	553.796

(1) Positieve waarde voor actief, negatieve waarde voor passief

5. Rentebeheeroperaties zonder extra risico te nemen met een effectiseringsvehikel dat door de kredietinstelling wordt geconsolideerd (artikel 36bis, §1bis, tweede lid)

	Notionele bedragen		Marktwaarde (A)	Boekwaarde op de Balans (B)				
					Waarvan Renteprorata			
(In duizend EUR)	Te leveren	Te ontvangen	Totaal[1]	Totaal[1]	Actief (+)	Passief (-)	Codes	Verschil (A - B)
Renteswaps	594.825	612.850	5.353	(32.979)	14.679	(2.698)	52469	38.332
Forward swaps							52470	
Swaptions							52471	
Renteopties							52472	
Overige							52473	
TOTAAL	**594.825**	**612.850**	**5.353**	**(32.979)**	**14.679**	**(2.698)**	**52474**	**38.332**

(1) Positieve waarde voor actief, negatieve waarde voor passief

Verklarende beschrijving van het verschil tussen de marktwaarde en de boekwaarde op de balans (codes 52469 à 52473)

De marktwaarde vertegenwoordigt de reële waarde berekend op basis van verdisconteerde kasstroom-of waarderings-modellen, de pro rata interesten inbegrepen (dirty price).
De boekwaarde omvat de pro rata van te ontvangen en te betalen interesten voor de lopende contracten en de pro rata van dekkingsresultaten op gediskwalificeerde verrichtingen die op de wachtrekening zijn uitgesteld
Het verschil tussen boekwaarde en marktwaarde drukt de latente meer of -minwaarde uit.

Betrokken effectiseringsverhikels		
Benaming	Code LEI	Natuur van verrichtingen en opmerkingen
DSFB 2		Swap die afgesloten is in het kader van de effectisering van kredieten van de openbare sector.

XXV. Uitzonderlijke resultaten

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
A. MEERWAARDEN BIJ DE OVERDRACHT VAN VASTE ACTIVA AAN VERBONDEN ONDERNEMINGEN	0	0
MINDERWAARDEN BIJ DE OVERDRACHT VAN VASTE ACTIVA AAN VERBONDEN ONDERNEMINGEN	0	0
B. ANDERE UITZONDERLIJKE OPBRENGSTEN (RUBRIEK XVII.E. VAN DE RESULTATENREKENING)	0	0
ANDERE UITZONDERLIJKE KOSTEN (RUBRIEK XVIII.E. VAN DE RESULTATENREKENING)	0	0

XXVI. Belastingen op het resultaat

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
A. UITSPLITSING VAN RUBRIEK XX.A. VAN DE RESULTATENREKENING		
Belastingen op het resultaat van het boekjaar		
Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	180.000	195.000
Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen	2.293	3.537
Geraamde belastingsupplementen (opgenomen onder passiefrubriek IV.) als belastingschulden	2.200	20.352
Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren		
Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen	0	0
Geraamde belastingsupplementen (opgenomen onder passiefrubriek IV.) of belastingsupplementen waarvoor een voorziening werd gevormd (opgenomen onder passiefrubriek VI.A.2.)	5.150	2.200
B. BELANGRIJKSTE VERSCHILLEN TUSSEN DE WINST VÓÓR BELASTINGEN ZOALS DEZE BLIJKT UIT DE JAARREKENING EN DE GERAAMDE BELASTBARE WINST, MET AFZONDERLIJKE VERMELDING VAN DEZE DIE VOORTSPRUITEN UIT HET TIJDSVERSCHIL TUSSEN DE VASTSTELLING VAN DE BOEKHOUDKUNDIGE WINST EN DE FISCALE WINST (IN DE MATE WAARIN HET RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR OP BELANGRIJKE WIJZE WERD BEÏNVLOED OP HET STUK VAN BELASTINGEN)		
Meer- en minderwaarden op aandelen	(61)	(607)
Definitief belaste inkomsten	(210.984)	(174.322)
Belaste reserves en verworpen uitgaven	(9.571)	(9.450)
Overgedragen verliezen en andere aftrekbare elementen	0	0
C. INVLOED VAN DE UITZONDERLIJKE RESULTATEN OP DE BELASTINGEN OP HET RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR		
Uitzonderlijke opbrengsten	3.554	3.792
Uitzonderlijke kosten	42	5.602
D. BRONNEN VAN BELASTINGLATENTIES (IN DE MATE WAARIN DEZE INFORMATIE BELANGRIJK IS OM EEN INZICHT TE VERKRIJGEN IN DE FINANCIËLE POSITIE VAN DE KREDIETINSTELLING)		
Actieve belastinglatenties	0	0
Passieve belastinglatenties	4.237	3.748

XXVII. Andere taksen en belastingen ten laste van derden

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
A. BELASTING OVER DE TOEGEVOEGDE WAARDE, EGALISATIEBELASTING EN SPECIALE TAKS IN REKENING GEBRACHT TIJDENS HET BOEKJAAR		
Aan de onderneming (aftrekbaar)	26.297	48.083
Door de onderneming	53.619	62.002
B. INGEHOUDEN BEDRAGEN TEN LASTE VAN DERDEN BIJ WIJZE VAN		
Bedrijfsvoorheffing	113.115	123.954
Roerende voorheffing	108.281	101.178

XXVIII. Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen die niet in voormelde afdeling noch in de rubrieken buitenbalanstelling worden bedoeld

1. Beschrijving i.v.m. aanvullend rust- of overlevingspensioenen

Als aanvulling op de wettelijke stelsels van rust- en/of overlevingspensioenen voorziet Belfius Bank voor zijn medewerkers in een stelsel van bijkomende pensioenvoorzieningen.

Voor de plannen "Defined Benefit" (vaste prestaties of te bereiken doel) kan het eindvoordeel uitgedrukt worden in rente of in kapitaal. Dit eindvoordeel is afhankelijk van verschillende elementen zoals pensioenleeftijd, gepresteerde diensttijd en eindbezoldiging. Voor de plannen "Defined Contribution" (vaste bijdrage) wordt het voordeel bepaald op basis van de investering van de bijdragen van Belfius Bank en van de betrokken werknemers. De werkgeversbijdrage is afhankelijk van de gepresteerde diensttijd en de salarisbasis.

Vanaf 1 oktober 2013 werden alle Defined Benefit-plannen gesloten zodat medewerkers vanaf dan geen bijkomende diensttijd meer kunnen opbouwen. Deze plannen worden verder "dynamisch" beheerd, en alle medewerkers worden vanaf die datum aangesloten bij het bestaande Defined Contribution plan van Belfius Bank.

Het grootste dynamisch beheerde Defined Benefit-plan is een groepsverzekering afgesloten bij de verzekeraar Ethias. De overige grote pensioenplannen inclusief het actieve Defined Contribution-pensioenplan,worden beheerd in het pensioenfonds Belfius OFP.

Voor nieuwe medewerkers vanaf 1 juli 2019 werd een nieuw Defined Contribution-pensioenplan ingevoerd dat in lijn ligt met de pensioenplannen van de andere Belfius-entiteiten en waarbij de werkgeversbijdrage niet langer gebaseerd is op het aantal dienstjaren.

Belfius Bank heeft verschillende pensioenplannen voor zijn werknemers welke worden opgebouwd via een pensioenfonds of via verzekeraars. Er is geen indicatie van een mogelijke onderfinanciering van deze pensioenplannen.

2. Transacties met verbonden partijen

	31/12/22			
(In duizend EUR)	Krediet-vervangende borgtochten	Beschikbare marge op kredietlijnen	Open bewaar-geving	Diverse
Verbonden ondernemingen	10.790.932	6.879.971	21.310.479	1.710.544
Andere ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	0	100.599	4.113	164

3. Gebeurtenissen na balansdatum

Kapitaalstructuur

Om haar kapitaalstructuur te optimaliseren en bij te dragen tot de MREL-vereisten, heeft Belfius in januari 2023 500 miljoen EUR Tier 2 instrumenten uitgegeven met een looptijd tot april 2033 en een call datum in 2028. In februari 2023 heeft Belfius de houders van de 200 miljoen EUR resettable callable Tier 2 instrumenten in kennis gesteld van haar beslissing om het volledige uitstaande bedrag op 15 maart 2023 terug te betalen.

Ter ondersteuning van haar liquiditeitsdiversificatie heeft Belfius in februari 2023 voor EUR 500 miljoen aan Belgische Hypotheek Pandbrieven met een looptijd van 4 jaar uitgegeven.

Amerikaanse bankfaillissementen en besmettingsrisico

We verwijzen naar het hoofdstuk Financiële Resultaten – Gebeurtenissen na balansdatum in het beheersverslag.

4. Overige rechten en verplichtingen

Belfius Bank is lid van een btw-eenheid.

5. Belangrijkste geschillen

Belfius (d.i. Belfius Bank en zijn geconsolideerde dochterondernemingen) is partij in een aantal geschillen in België die voortvloeien uit haar gebruikelijke beroepsactiviteiten, met inbegrip van die waarin het optreedt als verzekeraar, kapitaal- en kredietverschaffer, werkgever, investeerder en belastingbetaler.

Belfius legt voorzieningen aan voor die geschillen wanneer haar management, rekening houdend met alle beschikbare elementen, na analyse door haar bedrijfsjuristen en externe juridische adviseurs al naar het geval, van oordeel is:

- dat Belfius een bestaande verplichting heeft ten gevolge van gebeurtenissen in het verleden;
- dat een betaling door Belfius waarschijnlijk is; en
- dat het bedrag ervan redelijkerwijze kan worden bepaald.

Hoewel het vaak onmogelijk is de uiteindelijke uitkomst van alle hangende geschillen te voorspellen of te bepalen, legt Belfius bij toepassing van bovenstaande geen voorziening aan voor andere geschillen waarvan het management op de hoogte is wanneer het management, na rijp beraad op basis van relevant advies, van oordeel is dat deze geschillen ongegrond zijn, ofwel dat hiertegen met succes verweer kan worden gevoerd, ofwel dat de uitkomst hiervan naar verwachting niet zal resulteren in een significant verlies.

(1) In voorkomend geval kan artikel 92 van IAS37 op deze sectie van toepassing zijn

Hierna worden de naar de mening van Belfius belangrijkste hangende geschillen vermeld ongeacht of hiervoor al dan niet een voorziening werd aangelegd[1]. Hun beschrijving maakt abstractie van de elementen of evoluties die geen invloed hebben op de positie van Belfius. Indien die geschillen succesvol zouden zijn voor de tegenpartijen, zouden zij eventueel een financiële impact op Belfius kunnen hebben. Voor de geschillen waarvoor geen voorziening is aangelegd, is die impact op dit ogenblik niet kwantificeerbaar. Binnen de financiële sector is de preventie van het witwassen van geld een gangbare praktijk die hoog op de agenda staat en zoals gewoonlijk werkt Belfius in dat verband samen met de Belgische autoriteiten.

5.1. Het Woningfonds van het Brussels Hoofdstedelijk Gewest

Het Woningfonds van het Brusselse Hoofdstedelijk Gewest heeft Belfius Bank op 9 oktober 2012 gedagvaard voor de Rechtbank van Koophandel van Brussel. Het Woningfonds tekende voor een totaal bedrag van 32 miljoen EUR in op vier thesauriebewijzen die tussen juli en september 2011 werden uitgegeven door de Gemeentelijke Holding en werden geplaatst door Belfius, dat optrad als dealer in het kader van het programma van thesauriebewijzen van de Gemeentelijke Holding. Om reden van ernstige financiële moeilijkheden bij de Gemeentelijke Holding, kende het Woningfonds op 24 november 2011 een vrijwillige kwijtschelding toe aan de Gemeentelijke Holding en kon het 16 miljoen EUR recupereren. De Gemeentelijke Holding ging in december 2011 in vereffening. Om reden van de interventie van Belfius als dealer van de thesauriebewijzen, eist het Woningfonds van Belfius Bank de terugbetaling van het niet-gerecupereerde kapitaal. Belfius Bank verwerpt de eis van het Woningfonds, aangezien het verlies dat werd geleden op die belegging, het gevolg is van een vrijwillige afstand van schuldvordering door het Woningfonds die overeenstemt met de helft van zijn belegging.

Op 27 maart 2014 heeft de Rechtbank van Koophandel van Brussel het verzoek van het Woningfonds ontvankelijk maar ongegrond verklaard. Het Woningfonds heeft op 3 juni 2014 beroep aangetekend tegen dit vonnis.

Het arrest van het Hof van Beroep van Brussel van 28 maart 2022 verklaart het beroep van het Woningfonds ongegrond. Het Woningfonds heeft geen voorziening bij het Hof van Cassatie ingediend. Het geschil is daarmee gesloten.

5.2. Arco - Coöperatieve aandeelhouders

Diverse partijen, waaronder Belfius Bank, werden in drie verschillende procedures gedagvaard door coöperatieve aandeelhouders van Arco, met name:

1) een procedure voor de Nederlandstalige Ondernemingsrechtbank te Brussel ("Procedure Orb. Deminor");
2) een procedure voor de Rechtbank van Eerste Aanleg van Brussel in 2018 ("Procedure Rb. Eerste Aanleg 2018");

3) een procedure voor de Rechtbank van Eerste Aanleg van Brussel in 2022 ("Procedure Rb. Eerste Aanleg 2022")

1) Procedure Orb. Deminor

- Op 30 september 2014 leidden 737 aandeelhouders van 3 vennootschappen uit de Arco-groep (Arcopar, Arcoplus en Arcofin) een procedure in tegen de Arco-entiteiten en Belfius Bank bij de Nederlandstalige Ondernemingsrechtbank te Brussel en dit met de hulp van Deminor. Op 19 december 2014 sloten 1.027 extra aandeelhouders van de Arco-entiteiten zich aan bij de Deminor Procedure. Op 15 januari 2016 sloten 405 extra aandeelhouders van de Arco-entiteiten zich aan bij de Deminor Procedure, wat resulteerde in een totaal van 2.169 eisers. Op 16 november 2020 werd een nieuwe procedure via Deminor opgestart, waarbij alle eisers, behalve 1, zich hebben aangesloten om te anticiperen op een eventuele nietigheid van de oorspronkelijke dagvaarding. De inhoud van beide procedures is dezelfde. Ze worden dan ook samen behandeld. De eisers hebben gevraagd dat de Brusselse Rechtbank onder meer zou beslissen dat:
  - in hoofdorde de overeenkomsten krachtens dewelke ze aandeelhouders werden van de betreffende Arco-entiteiten nietig worden verklaard, omwille van een vermeend wilsgebrek;
  - de verweerders in solidum aan de eisers hun financiële inbreng in die entiteiten plus interest moeten terugbetalen,
  - in ondergeschikte orde een schadevergoeding gevraagd wordt aan Belfius Bank voor een vermeende schending van haar informatieplicht, en
  - de verweerders aansprakelijk zijn voor bepaalde aanvullende schade die de eisers hebben geleden.

  De financiële inbreng van de 2.169 eisers waarvoor terugbetaling wordt gevorderd, bedroeg op de datum van dit verslag ongeveer 6,5 miljoen EUR (hoofdsom). De vorderingen van de eisers in het kader van de Deminor Procedure zijn gebaseerd op aantijgingen van fraude en/of misleiding vanwege de Arco-entiteiten en Belfius Bank. Subsidiair hebben de eisers geargumenteerd dat Belfius Bank haar algemene zorgvuldigheidsplicht als een normale en voorzichtige bankier heeft geschonden. In verband met Belfius Bank hebben de eisers verwezen naar bepaalde brieven en brochures die zogenaamd misleidende informatie zouden bevatten, afkomstig van de voorgangers van Belfius Bank. De Belgische staat, DRS Belgium (Deminor) en de voorzitter van het directiecomité van de Arco-entiteiten zijn ook verweerders in het kader van de procedure voor de Ondernemingsrechtbank van Brussel. Ondertussen is ook de VZW Arcoclaim tussengekomen in deze procedure (op grond van een beweerde overdracht van schuldvordering door één van de eisers/coöperanten aan de VZW). De zaak werd uitgebreid gepleit gedurende meerdere pleitzittingen in juni 2021. Op 3 november 2021 deed de Nederlandstalige ondernemingsrechtbank te Brussel uitspraak in deze procedure. In dit vonnis wijst de ondernemingsrechtbank de vorderingen van alle coöperanten af.
  Tegen dit vonnis werd hoger beroep aangetekend. De zaak is nu hangende voor het Hof van Beroep te Brussel. Er werd een conclusiekalender bepaald. De pleitzitting wordt verwacht in het najaar van 2028.

2) Procedure Rb. Eerste Aanleg 2018

- Bovendien, op 7 februari 2018 hebben 2 coöperanten de Belgische Staat gedagvaard voor de Rechtbank van Eerste Aanleg te Brussel, omdat zij van oordeel zijn dat de Belgische Staat een fout heeft begaan door een waarborgregeling te beloven en vast te leggen voor de aandeelhouders van financiële coöperatieve vennootschappen (zoals de Arco-coöperanten) welke als onrechtmatige staatsteun werd beschouwd door de Europese Commissie. Deze twee verzoekers hebben ook Belfius Bank op 8 februari 2018 gedagvaard om tussen te komen in deze procedure en vorderen een schadevergoeding van Belfius Bank, omdat zij menen dat Belfius Bank fouten heeft begaan bij de verkoop van de Arco-aandelen. Groepen van Arco-coöperanten hebben zichzelf georganiseerd via sociale media om zo andere coöperanten te mobiliseren om ook een eisende partij te worden in deze procedure.
  Er is nog geen conclusiekalender bepaald in deze procedure. In deze zaak werd wel een verzoek tot bemiddeling ingediend door ArcoClaim.
  In een recente update heeft ArcoClaim verklaard dat 7.258 nieuwe Arco coöperanten zich hebben aangesloten, bovenop de 5.334 Arco coöperanten reeds deel van deze procedure.

3) Procedure Rb. Eerste Aanleg 2022

- Op 14 december 2022 hebben 10 Arco coöperanten met behulp van Deminor een nieuwe procedure ingeleid tegen de Arco-vennootschappen, de Belgische Staat en Belfius voor de Rechtbank van Eerste Aanleg, waarbij zij vragen dat de rechtbank zou beslissen:
  - dat de verwerende partijen uit hoofde van buitencontractuele fouten veroordeeld worden tot het betalen van een schadevergoeding, die gelijk is aan de door hen gedane inbreng inclusief de desgevallend gekapitaliseerde dividenden en eventuele bonusreserves, alsook tot een bijkomende schadevergoeding voor morele schade.

  Ondertussen zijn in totaal 13.678 coöperanten vrijwillig tussengekomen in de opgestarte procedure.
  De inleidingszitting van deze zaak die gepland stond op 23 december 2022 werd uitgesteld naar de eerste helft van 2023.

Er werden voor deze geschillen geen voorzieningen aangelegd, daar Belfius Bank van mening is over voldoende valabele argumenten te beschikken om die vorderingen onontvankelijk en/of ongegrond te laten verklaren.

5.3 Funding loss

Belfius Bank wordt al verscheidene jaren geconfronteerd met juridische procedures ter betwisting van de door de Bank gevraagde funding loss-vergoeding voor de vervroegde terugbetaling van beroepskredieten, die bedoeld zijn om het financiële verlies te compenseren dat de Bank lijdt door deze vervroegde terugbetaling.

Na de sterke stijging van de rente zijn het aantal verzoeken om vervroegde terugbetaling van beroepskrediten en de verliezen die de bank lijdt als gevolg van deze vervroegde terugbetaling sterk gedaald.De omvang en het bedrag van mogelijke funding loss- vergoedingen zijn onbelangrijk geworden. Bijgevolg is de provisie die de potentiële globale financiële impact van het risico in verband met geschillen en settlements over funding loss-vergoeding gedeeltelijk dekte, opgeheven omdat (1) het risico verwaarloosbaar is geworden en niet langer hoeft te worden gedekt en (2) de portefeuille van bestaande geschillen over funding loss-vergoeding aanzienlijk is afgenomen.
Indien relevant, wordt er echter nog steeds een specifieke provisie getroffen voor bestaande geschillen. De provisies worden voortdurend opnieuw geëvalueerd in het licht van veranderende specifieke omstandigheden.

5.4 Onderzoek naar de "Panama Papers"

Deze paragrafen worden enkel vermeld met het oog op volledigheid, hoewel de onderstaande kwesties geen betrekking hebben op een geschil. Op 5 december 2017 deed de politie onder leiding van de onderzoeksrechter van Brussel een huiszoeking in het hoofdkantoor van Belfius Bank in het kader van de Belgische parlementaire commissie over de "Panama Papers". De Bank werd ondervraagd als getuige en werd niet beschuldigd van enige wanpraktijken. De reikwijdte van het onderzoek bestaat erin vast te stellen of er overtredingen op de witwaswetgeving zijn gebeurd en na te gaan wat de link is tussen Belfius Bank (of zijn voorgangers) en, onder meer, Experta en Dexia Banque Internationale à Luxembourg (nl. voormalige entiteiten van de groep Dexia). Tot dusver ontving Belfius Bank geen verdere informatie sinds voornoemde huiszoeking plaatsvond.

5.5 Gerechtelijk onderzoek met betrekking tot de activiteiten van een onafhankelijk bankagentschap

Tegen Belfius Bank werd een inverdenkingstelling uitgebracht met betrekking tot zijn vermoedelijke rol in verband met potentiële frauduleuze activiteiten die zouden gepleegd zijn met behulp van een directeur van een zelfstandig agentschap van Belfius Bank in overtreding met meerdere (bancaire) regelgevingen. Na raadpleging van het strafdossier, blijft Belfius ervan overtuigd dat het over voldoende waardevolle argumenten beschikt om de vordering ontoelaatbaar en/of ongegrond te laten verklaren.

Er werden geen provisies aangelegd voor dit dossier.

XXIX. Financiële relaties met

(In duizend EUR)	31/12/22
A. DE BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS[1]	
B. DE NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE INSTELLING RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN MAAR GEEN VERBONDEN ONDERNEMINGEN ZIJN	
C. DE ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DE ONDER B. VERMELDE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN	
D. DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)	
A. 1. Vorderingen op bovenvermelde personen	3.201
2. Passiva in hun voordeel	12.529
3. Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel	0
B. 1. Bedrag van de rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en van de ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van één enkel identificeerbaar persoon	
Aan bestuurders en zaakvoerders	5.484
Aan voormalige bestuurders en zaakvoerders	0
D. 1. Bezoldiging van de commissaris(sen)	833
2. Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen):	
Andere controleopdrachten	144
Belastingadviesopdrachten	0
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	0
3. Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn):	
Andere controleopdrachten	0
Belastingadviesopdrachten	0
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	461
TOTAAL	1.438

(1) Transacties met bestuurders en zaakvoerders worden tegen marktconforme voorwaarden toegekend. De voorwaarden van deze transacties worden niet in detail opgenomen omdat deze informatie niet van materieel belang is. (cfr. Art. 12, 9° KB 05/12/2016).

XXX. Posities in financiële instrumenten

(In duizend EUR)	31/12/22
Door de instelling te ontvangen financiële instrumenten voor rekening van klanten	2.328.572
Door de instelling te leveren financiële instrumenten aan klanten	118.100.079
Door de instelling in bewaring ontvangen financiële instrumenten van klanten	121.510.565
Door de instelling in bewaring gegeven financiële instrumenten van klanten	2.321.551
Door de instelling in waarborg ontvangen financiële instrumenten van klanten	3.417.506
Door de instelling in waarborg gegeven financiële instrumenten van klanten	0

XXXI. Financiële instrumenten die niet gewaardeerd zijn op basis van de reële waarde

1. Voor iedere categorie van afgeleide financiële instrumenten

(In duizend EUR)	31/12/22				
	Ingedekt risico	Speculatie/ dekking	Omvang[1]	Boekwaarde	Reële waarde
CATEGORIE AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN					
Renteswaps & Futures	Rente	Dekking	55.818.934	1.730.779	(2.603.489)
Currency swaps	Valuta	Dekking	5.334.581	14.950	(138.765)
Equity swaps	Aandelen	Dekking	0	0	0

(1) Nominaal/notioneel refertebedrag, exclusief asymmetrische contracten omdat deze niet gerapporteerd worden op basis van de Bgaap normen.

2. Financiële vaste activa geboekt tegen een hoger bedrag dan hun reële waarde

Nihil.

XXXII. Toelichting netting afgeleide instrumenten

Derivaten afgesloten met London Clearing House maken het voorwerp uit van een in rechte afdwingbare nettingovereenkomst met betrekking tot saldering, wat concreet inhoudt dat de derivatenposities tegenover London Clearing House op het eind van elke dag als een vordering of een schuld worden geboekt.

De impact op de balans bedraagt 8.037.730.887 EUR.

XXXIII. Geassocieerde ondernemingen[1]

(In duizend EUR)	31/12/21	31/12/22
A. FINANCIEEL VASTE ACTIVA		
Deelnemingen	33.259	28.612
Achtergestelde vorderingen	0	0
Andere vorderingen	0	0
B. VORDERINGEN		
Op meer dan één jaar	47.162	56.648
Op hoogstens één jaar	0	0
C. SCHULDEN		
Op meer dan één jaar	0	0
Op hoogstens één jaar	27.140	45.047
D. PERSOONLIJKE EN ZAKELIJKE ZEKERHEDEN		
Door de onderneming gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen	163.391	281.784
Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming	36.921	37.691
E. ANDERE BETEKENISVOLLE FINANCIËLE VERPLICHTINGEN	0	0

(1) Geassocieerde deelnemingen zijn investeringen waarin Belfius een invloed van betekenis heeft, maar waarvoor het geen zeggenschap uitoefent. In het algemeen is dit het geval wanneer Belfius tussen 20% en 50% van de stemrechten bezit. (Isabel nv, Erasmus Gardens nv, Bancontact Payconiq company nv, Cyclis Bike Lease nv, Batopin nv, Immovlan bv, Skipr nv Fairville nv, De Haan vakantiehuizen nv, Vicinity cv, Land Investment Vehicle nv, EPC scrl).

Sociale balans

I. Staat van de tewerkgestelde personen

1. Werknemers waarvoor de onderneming een Dimona-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister

A. Tijdens het boekjaar

	Codes	Mannen	Vrouwen	Totaal
GEMIDDELD AANTAL WERKNEMERS				
Voltijds	1001	2.380,00	1.418,75	3.798,75
Deeltijds	1002	285,33	994,17	1.279,50
Totaal in voltijdse equivalenten (VTE)	1003	2.537,57	2.054,94	4.592,51
AANTAL DAADWERKELIJK GEPRESTEERDE UREN				
Voltijds	1011	3.471.461,27	2.015.578,99	5.487.040,26
Deeltijds	1012	216.546,23	868.892,43	1.085.438,66
Totaal	1013	3.688.007,50	2.884.471,42	6.572.478,92
PERSONEELSKOSTEN (In duizend EUR)				
Voltijds	1021	309.266	167.298	476.563
Deeltijds	1022	27.183	72.396	99.579
Totaal	1023	336.449	239.694	576.143
BEDRAG VAN DE VOORDELEN BOVENOP HET LOON (In duizend EUR)	1033	232	165	398

B. Tijdens het vorige boekjaar

	Codes	Mannen	Vrouwen	Totaal
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003	2.501,99	1.988,36	4.490,35
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	1013	3.691.216,06	2.851.691,45	6.542.907,51
Personeelskosten (In duizend EUR)	1023	299.639	206.988	506.627
Bedrag van de voordelen bovenop het loon (In duizend EUR)	1033	230	159	389

C. Op de afsluitingsdatum van het boekjaar

	Codes	Voltijds	Deeltijds	Totaal in voltijdse equivalenten
AANTAL WERKNEMERS	105	3.877	1.266	4.666,48
VOLGENS DE AARD VAN DE ARBEIDSOVEREENKOMST				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	3.836,00	1.266,00	4.625,48
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111	41,00	0,00	41,00
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112	0,00	0,00	0,00
Vervangingsovereenkomst	113	0,00	0,00	0,00
VOLGENS HET GESLACHT EN HET STUDIENIVEAU				
Mannen	120	2.414,00	283,00	2.570,13
Lager onderwijs	1200	2,00	1,00	2,80
Secundair onderwijs	1201	263,00	60,00	287,90
Hoger niet-universitair onderwijs	1202	990,00	131,00	1.061,33
Universitair onderwijs	1203	1.159,00	91,00	1.218,10
Vrouwen	121	1.463,00	983,00	2.096,35
Lager onderwijs	1210	0,00	3,00	0,73
Secundair onderwijs	1211	157,00	229,00	283,96
Hoger niet-universitair onderwijs	1212	602,00	543,00	962,34
Universitair onderwijs	1213	704,00	208,00	849,32
VOLGENS DE BEROEPSCATEGORIE				
Directiepersoneel	130	134,00	7,00	139,10
Bedienden	134	3.743,00	1.255,00	4.526,05
Arbeiders	132	0,00	4,00	1,33
Andere	133	0,00	0,00	0,00

2. Uitzendkrachten en ter beschikking van de onderneming gestelde personen

Tijdens het boekjaar

	Codes	Uitzend-krachten	Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen	150	1,32	0,00
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	151	2.587,43	0,00
Kosten voor de onderneming (In duizend EUR)	152	79,60	0,00

II. Tabel van het personeelsverloop tijdens het boekjaar

1. Ingetreden

	Codes	Voltijds	Deeltijds	Totaal in voltijdse equivalenten
AANTAL WERKNEMERS WAARVOOR DE ONDERNEMING TIJDENS HET BOEKJAAR EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE TIJDENS HET BOEKJAAR WERDEN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER	205	428,00	15,00	439,80
VOLGENS DE AARD VAN DE ARBEIDSOVEREENKOMST				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	210	389,00	15,00	400,80
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	211	39,00	0,00	39,00
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	212	0,00	0,00	0,00
Vervangingsovereenkomst	213	0,00	0,00	0,00

2. Uitgetreden

	Codes	Voltijds	Deeltijds	Totaal in voltijdse equivalenten
AANTAL WERKNEMERS MET EEN IN DE DIMONA-VERKLARING AANGEGEVEN OF EEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELS-REGISTER OPGETEKENDE DATUM WAAROP HUN OVEREENKOMST TIJDENS HET BOEKJAAR EEN EINDE NAM	305	217,00	100,00	255,10
VOLGENS DE AARD VAN DE ARBEIDSOVEREENKOMST				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	310	195,00	100,00	233,10
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	311	22,00	0,00	22,00
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	312	0,00	0,00	0,00
Vervangingsovereenkomst	313	0,00	0,00	0,00
VOLGENS DE REDEN VAN BEËINDIGING VAN DE OVEREENKOMST				
Pensioen	340	64,00	82,00	92,30
Werkloosheid met bedrijfstoeslag	341	0,00	0,00	0,00
Afdanking	342	40,00	3,00	40,90
Andere reden	343	113,00	15,00	121,90
waarvan het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de onderneming	350	0,00	0,00	0,00

III. Inlichtingen over de opleidingen voor de werknemers tijdens het boekjaar

	Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
TOTAAL VAN DE FORMELE VOORTGEZETTE BEROEPSOPLEIDINGS- INITIATIEVEN TEN LASTE VAN DE WERKGEVER				
Aantal betrokken werknemers	5801	2.687,00	5811	2.314,00
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	72.557,90	5812	57.082,10
Nettokosten voor de onderneming (In duizend EUR)	5803	7.487,26	5813	5.868,30
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	7.487,26	58131	5.868,30
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen	58032	0,00	58132	0,00
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)	58033	0,00	58133	0,00
TOTAAL VAN DE MINDER FORMELE EN INFORMELE VOORTGEZETTE BEROEPSOPLEIDINGSINITIATIEVEN TEN LASTE VAN DE WERKGEVER				
Aantal betrokken werknemers	5821	2.602,00	5831	2.280,00
Aantal gevolgde opleidingsuren	5822	60.017,49	5832	59.494,64
Nettokosten voor de onderneming (In duizend EUR)	5823	4.026,20	5833	3.850,69
TOTAAL VAN DE INITIËLE BEROEPSOPLEIDINGSINITIATIEVEN TEN LASTE VAN DE WERKGEVER				
Aantal betrokken werknemers	5841	0,00	5851	0,00
Aantal gevolgde opleidingsuren	5842	0,00	5852	0,00
Nettokosten voor de onderneming (In duizend EUR)	5843	0,00	5853	0,00

Belfius Bank NV
Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Belfius Bank NV over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Belfius Bank NV (de "Vennootschap"), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022, alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt een geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 29 april 2020, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2022. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van Belfius Bank NV uitgevoerd gedurende drie opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 opgesteld in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel. Deze jaarrekening omvat de balans op 31 december 2022, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum evenals de toelichting. Het balanstotaal bedraagt EUR ('000) 162.506.585 en de resultatenrekening sluit af met een winst van het boekjaar van EUR ('000) 884.285.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2022, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de door IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op de huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Kernpunten van de controle

Kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die naar ons professioneel oordeel het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheden zijn behandeld in de context van onze controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover, en wij verschaffen geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

Waardeverminderingen op vorderingen van klanten

Wij verwijzen naar de waarderingsregels en toelichting II. "Staat van de vorderingen op klanten" van de jaarrekening.

Omschrijving

Op 31 december 2022 heeft de Vennootschap EUR ('000) 109.530.004 vorderingen op klanten.

Gezien het belang van de waardeverminderingen op vorderingen op klanten en de bijhorende hoge graad van onzekerheid met betrekking tot de ramingen, beschouwen wij de waardering van de waardeverminderingen op vorderingen op klanten als een kernpunt van de controle.

Onze controlewerkzaamheden

Met de ondersteuning van onze IT- en waarderingsspecialisten, hebben wij de volgende procedures uitgevoerd:

- Beoordeling van de opzet, implementatie en toetsing van de doeltreffendheid van de kerncontroles met betrekking tot de waardeverminderingen op vorderingen van klanten.
- Uitvoering van risico-inschattingswerkzaamheden over de leningenportefeuille (sector focus, migratie van risicorating).
- Inspectie van de notulen van relevante comités en de motivering van de hierin opgenomen conclusies die als basis dienen voor onze risicoanalyse en ter ondersteuning van onze selectie en reikwijdte van onze controleprocedures.
- Inspectie op steekproefbasis van vorderingen op klanten om te beoordelen of de beoordeling van wanbetaling en de bepaling van de waardeverminderingen redelijk is.
- Beoordeling van het gepast karakter van de documentatie opgesteld door het management inzake bewijsstukken en verantwoording wanneer ondanks het bestaan van indicaties van waardevermindering geen voorziening werd erkend.
- Beoordeling van het globaal niveau van de mogelijke waardeverminderingen op basis van de inschattingen van de Vennootschap en de mate waarin deze zijn opgenomen in het fonds voor algemene bankrisico's.

Waardering van complexe financiële instrumenten

Wij verwijzen naar de waarderingsregels en toelichting III. "Staat van de obligaties en andere vastrentende effecten", IV. "Staat van de aandelen en andere niet-vastrentende effecten", X. "Overlopende rekeningen (van het actief)", XV. "Overlopende rekeningen (van het passief)", XXIV. "Opgave van de buitenbalanstellingverrichtingen op termijn op effecten, deviezen en andere financiële instrumenten die geen verplichtingen met zich brengen met een potentieel kredietrisico in de zin van rubriek II. van de buitenbalanstelling" en XXXI. "Financiële instrumenten die niet gewaardeerd zijn op basis van de reële waarde" van de jaarrekening.

Omschrijving

De waardebepaling van complexe financiële instrumenten is gebaseerd op een hele reeks gegevens. Indien er geen waarneembare marktgegevens beschikbaar zijn, worden er inschattingen gemaakt die onderhevig zijn aan een hoger beoordelingsniveau.

De waardebepaling van complexe financiële instrumenten vertegenwoordigt een hogere blootstelling aan het risico van onjuiste waardering door gebrek aan waarneembare marktgegevens, de complexiteit van bepaalde waarderingsmodellen en de hogere mate van beoordelingsniveau.

Onze controlewerkzaamheden

Met de hulp van onze waarderingsspecialisten hebben wij de volgende procedures uitgevoerd:

- Inzicht verkrijgen in de processen met betrekking tot de waardering van financiële instrumenten.
- Evaluatie van de opzet en implementatie van kerncontroles omtrent het waarderingsproces van financiële instrumenten, bv. interne beheersingsmaatregelen met betrekking tot de opzet van waarderingsmodellen en de onafhankelijke prijsverificatie.
- Inspectie van modelvalidatierapporten opgesteld door de onafhankelijke validatiefunctie.
- Inspectie van de notulen van de relevante comités en de motivering van de hierin opgenomen conclusies die als basis dienen voor onze risicobeoordeling en ter ondersteuning van onze selectie en reikwijdte van onze controleprocedures.
- Op steekproefbasis een onafhankelijke bepaling van de waardering van complexe financiële instrumenten.
- Analyse van de bijzondere waardeverminderingen op basis van het evalueren van de niet-gerealiseerde minderwaarden met een permanent karakter voor de posities met belangrijke niet-gerealiseerde minderwaarden en de beoordeling van de juiste toepassing van de waarderingsregels met betrekking tot bijzondere waardeverminderingen.

IT-systemen en interne beheersingsmaatregelen over financiële verslaggeving

Omschrijving

We hebben IT-systemen en interne beheersingsmaatregelen over financiële verslaggeving geïdentificeerd als een kernpunt van onze controle voor de Vennootschap omdat de boekhoud- en financiële verslaggevingssystemen sterk afhankelijk zijn van IT-systemen en geautomatiseerde application controls om aanzienlijke transactievolumes te verwerken. Geautomatiseerde application controls en general IT controls, waaronder IT-governance, general IT controls voor programmaontwikkeling en -wijzigingen, toegang tot programma's en gegevens en computerverrichtingen, moeten gepast ontworpen zijn en doeltreffend werken om een accurate financiële verslaggeving te verzekeren.

Onze controlewerkzaamheden

Met de ondersteuning van onze IT-specialisten hebben wij de volgende procedures uitgevoerd:

- Onderzoek van het bestuurskader met betrekking tot de IT-organisatie van de Vennootschap.
- Beoordeling van de opzet, implementatie en de toetsing van de doeltreffendheid van general IT controls met betrekking tot de ontwikkeling en wijziging van programma's, de toegang tot programma's en gegevens en de computerverrichtingen in essentiële IT-systemen die de boekhouding en financiële verslaggeving ondersteunen, rekening houdend met compenserende controles en rechtstreekse toetsing aan brongegevens indien controles niet doeltreffend werken.
- Beoordeling van de opzet, implementatie en toetsing van de doeltreffendheid van geautomatiseerde application controls in de sleutelprocessen die van invloed zijn op de financiële verslaggeving van de Vennootschap, met inbegrip van compenserende controles en gegevensgerichte procedures wanneer ondersteunende general IT controls niet doeltreffend werken (bv. toegang tot programma's en gegevens).
- Beoordeling van de integriteit van gegevensoverdracht via de verschillende IT-systemen naar de systemen voor financiële verslaggeving.
- Beoordeling van de opzet en evaluatie van de doeltreffendheid van de controles bij de betrokken dienstverlenende organisatie.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de Vennootschap te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen.

Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België na. Een wettelijke controle van de jaarrekening biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de Vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling staan hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen of de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap om haar

continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het auditcomité onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Wij verschaffen aan het auditcomité tevens een verklaring dat wij de relevante deontologische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd, en wij communiceren met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en, waar van toepassing, over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Uit de aangelegenheden die met het auditcomité zijn gecommuniceerd bepalen wij die zaken die het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode, en die derhalve de kernpunten van onze controle uitmaken. Wij beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, de verklaring van niet-financiële informatie gehecht aan het jaarverslag en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport, van de documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de Vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, de verklaring van niet-financiële informatie gehecht aan het jaarverslag en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport, bepaalde documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de Vennootschap te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag en andere informatie opgenomen in het jaarrapport

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de jaarrekening zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport, zijnde:

- Profiel van Belfius;
- Global Reporting Initiative (GRI) – tabel;
- Afkortingen; en
- Aanvullende inlichtingen

een afwijking van materieel belang bevatten, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, hebben wij geen afwijking van materieel belang te melden.

De niet-financiële informatie zoals vereist op grond van artikel 3:6 §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, werd opgenomen in het jaarverslag dat deel uitmaakt van sectie "Beheersverslag – Duurzaamheidsrapport 2022" van het jaarrapport. De Vennootschap heeft zich bij het opstellen van deze niet-financiële informatie gebaseerd op Global Reporting Initiative ("GRI") standaarden. Overeenkomstig artikel 3:75 §1, eerste lid, 6° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen spreken wij ons niet uit over de vraag of deze niet-financiële informatie is opgesteld in overeenstemming met de vermelde GRI-standaarden.

Vermelding betreffende de sociale balans

De sociale balans neer te leggen bij de Nationale Bank van België overeenkomstig artikel 3:12 §1 8° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud alle door dit Wetboek voorgeschreven inlichtingen, waaronder deze betreffende de informatie inzake de lonen en de vormingen, en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening verricht, en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap.
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de jaarrekening.

Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn gedaan of genomen.
- Wij hebben de vermogensrechtelijke gevolgen voor de Vennootschap van de beslissing betreffende het belangenconflict zoals beschreven in de sectie Beheer van de onderneming – 2.3.2.2 van het jaarverslag beoordeeld en hebben u hieromtrent niets te melden.

Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Zaventem, 4 april 2023

KPMG Bedrijfsrevisoren
Commissaris
vertegenwoordigd door

Olivier Macq
Bedrijfsrevisor

Global Reporting Initiative (GRI) – tabel

Verklaring over het gebruik	Belfius Bank NV/SA heeft gerapporteerd in overeenstemming met de GRI Standards voor de periode van 1 januari 2022 tot 31 december 2022.
Gebruik van GRI 1	GRI 1: Foundation 2021
Toepasselijke GRI Sector Standard(s)	De GRI Financial Sector Standards werden nog niet bekendgemaakt. Belfius gebruikte de vorige GRI G4 Financial Sector Services disclosures indien relevant.

GRI standard/ andere bron	Bekendmaking		Referentie/Informatie (zie hyperlinks hieronder)	Weglatingen	Sustainable development goals (SDG)
ALGEMENE BEKENDMAKINGEN					
GRI 2: ALGEMENE BEKENDMAKINGEN 2021	2-1	Details over de onderneming	Belfius Bank NV Naamloze vennootschap Karel Rogierplein, 11, B-1020 Brussel België		
	2-2	Entiteiten opgenomen in de duurzaamheidrapportering van de onderneming	Jaarverslag 2022: • Profiel van Belfius; • Financiële resultaten - Voorafgaande opmerkingen bij de geconsolideerde jaarrekening; Duurzaamheidsrapport 2022: Over dit verslag		
	2-3	Rapporteringsperiode, frequentie en contactpunt	Jaarverslag 2022: Woord van de voorzitters; Duurzaamheidsrapport 2022: Over dit verslag;		
	2-4	Herwerking van informatie	Er zijn geen belangrijke herwerkingen voor het Belfius Duurzaamheidsrapport 2021.		
	2-5	Externe auditering	Duurzaamheidsrapport 2022: Over dit verslag		
	2-6	Activiteiten, waardeketen en andere zakelijke relaties	Jaarverslag 2022: • Woord van de voorzitters • Profiel van Belfius Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Duurzaam aankopen		
	2-7	Werknemers	Jaarverslag 2022: Personeelsbeleid		#8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen

GRI standard/ andere bron	Bekendmaking		Referentie/Informatie (zie hyperlinks hieronder)	Weglatingen	Sustainable development goals (SDG)
GRI 2: ALGEMENE BEKENDMAKINGEN 2021	2-8	Medewerkers die geen werknemers zijn	Weggelaten	Informatie niet beschikbaar/onvolledig(1)	#8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen
	2-9	Governancestructuur en -samenstelling	Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - ESG-governance		
	2-10	Benoeming en selectie van het hoogste beleidsorgaan	Jaarverslag 2022: Beheer van de onderneming		#5 Gendergelijkheid
	2-11	Voorzitter van het hoogste bestuursorgaan	Jaarverslag 2022: Beheer van de onderneming		
	2-12	Rol van het hoogste bestuursorgaan bij het toezicht op het beheer van de impacts	Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - ESG-governance		
	2-13	Delegatie van verantwoordelijkheid voor het beheer van de impacts	Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - ESG-governance		
	2-14	Rol van het hoogste bestuursorgaan in duurzaamheidsrapportering	Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - ESG-governance		
	2-15	Belangenconflicten	Jaarverslag 2022: Beheer van de onderneming		
	2-16	Communicatie over kritische kwesties	Weggelaten	Informatie niet beschikbaar/onvolledig(2)	
	2-17	Gezamenlijke kennis van het hoogste bestuursorgaan	Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - ESG-governance		#4 Kwaliteitsonderwijs
	2-18	Evaluatie van de prestaties van het hoogste bestuursorgaan	Jaarverslag 2022: Beheer van de onderneming		
	2-19	Bezoldigingsbeleid	Jaarverslag 2022: Personeelsbeleid - Bezoldiging bij Belfius		
	2-20	Proces voor het bepalen van de bezoldiging	Jaarverslag 2022: Personeelsbeleid - Bezoldiging bij Belfius		
	2-21	Totale jaarlijkse vergoedingsratio	Weggelaten	Vertrouwelijkheids-beperkingen(3)	
	2-22	Verklaring over de strategie voor duurzame ontwikkeling	Jaarverslag 2022: Woord van de voorzitters		
	2-23	Engagementen via beleid(slijnen)	ESG framework		
	2-24	Verankering van beleidsengagementen	Jaarverslag 2022: Woord van de voorzitters		
	2-25	Processen om negatieve effecten te verhelpen	Weggelaten	Informatie niet beschikbaar/onvolledig(4)	
	2-26	Mechanismen om advies te vragen en bezorgdheden te uiten	Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Compliance en ethiek		

(1) Opvolging van werknemers die geen werknemer zijn is in voorbereiding.
(2) Kritische kwesties worden geval per geval behandeld door de raad van bestuur. Aantallen worden niet opgevolgd.
(3) Geen wettelijke verplichting tot publicatie.
(4) Klokkenluidersregeling is in voege, maar dekt niet alle negatieve effecten.

GRI standard/ andere bron	Bekendmaking		Referentie/Informatie (zie hyperlinks hieronder)	Weglatingen	Sustainable development goals (SDG)
GRI 2: ALGEMENE BEKENDMAKINGEN 2021	2-27	Naleving van wet- en regelgeving	Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Compliance en ethiek		
	2-28	Lidmaatschap van verenigingen	Duurzaamheidsrapport 2022: ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie - De dialoog met onze stakeholders		#17 Partnerships om doelstellingen te bereiken
	2-29	Benadering van de dialoog met de stakeholders	Duurzaamheidsrapport 2022: ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie - De dialoog met onze stakeholders		
	2-30	Collectieve arbeidsovereenkomsten	Jaarverslag 2022: Personeelsbeleid - Mensenrechten		#8 Waardig werk en economische groei
ESSENTIËLE ONDERWERPEN					
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-1	Proces om de essentiële onderwerpen te bepalen	Duurzaamheidsrapport 2022: ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie - Materialiteitsbeoordeling		
	3-2	Lijst van essentiële onderwerpen	Duurzaamheidsrapport 2022: ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie - Materialiteitsbeoordeling		
INFORMATIEBEVEILIGING					
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	Jaarverslag 2022: Risicobeheer; Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Gegevensbescherming en informatiebeveiliging		
TALENT BEHEREN					
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	Jaarverslag 2022: Personeelsbeleid Duurzaamheidsrapport 2022: ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie		#3 Goede gezondheid en welzijn; #4 Kwaliteitsonderwijs; #5 Gendergelijkheid; #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen
GRI 401: WERK-GELEGENHEID 2016	401-1	Rekrutering en verloop van werknemers	Jaarverslag 2022: Personeelsbeleid - Kerncijfers/ Strategie voor talentwerving op maat/Uitstroom		#3 Goede gezondheid en welzijn; #5 Gendergelijkheid; #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen
	401-2	Voordelen voor voltijdse werknemers die niet gelden voor tijdelijke werknemers of deeltijdwerkers	Jaarverslag 2022: Personeelsbeleid - Werknemersvoordelen/Hoger management		
	401-3	Ouderschapsverlof	Jaarverslag 2022: Personeelsbeleid - Een actieve aanpak van diversiteit, gelijke kansen en inclusie (DGI)/Werknemersvoordelen		
GRI 404: VEILIGHEID EN GEZONDHEID OP HET WERK 2018	403-4	Participatie van werknemers, raadpleging en communicatie over gezondheid en veiligheid op het werk	Jaarverslag 2022: Personeelsbeleid - Risicobeoordeling en -systeem voor gezondheid en veiligheid		#3 Goede gezondheid en welzijn; #4 Kwaliteitsonderwijs; #5 Gendergelijkheid #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen
	403-9	Arbeidsongevallen	Jaarverslag 2022: Personeelsbeleid - Risicobeoordeling en -systeem voor gezondheid en veiligheid		

GRI standard/ andere bron	Bekendmaking		Referentie/Informatie (zie hyperlinks hieronder)	Weglatingen	Sustainable development goals (SDG)
GRI 404: OPLEIDING EN VORMING 2016	404-1	Gemiddeld aantal uren opleiding per jaar per werknemer	Jaarverslag 2022: Personeelsbeleid - Levenslang leren		#4 Kwaliteitsonderwijs; #5 Gendergelijkheid; #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen
	404-3	Percentage werknemers dat geregeld beoordeeld wordt inzake prestaties of loopbaanontwikkeling	Jaarverslag 2022: Personeelsbeleid - Een duurzaam loopbaanbeleid	Informatie niet beschikbaar/onvolledig(1)	
KLANTERVARING EN -TEVREDENHEID					
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	ESG framework; Duurzaamheidsrapport 2022: • ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie; • Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Compliance en ethiek; • Luisteren naar onze klanten - For your Love, we do more/Klachtenbeheer		#10 Ongelijkheid verminderen
PRIVACY EN GEGEVENSBESCHERMING					
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	Jaarverslag 2022: Risicobeheer; Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Gegevensbescherming en informatiebeveiliging		
GRI 418: PRIVACY VAN KLANTEN 2016	418-1	Gegronde klachten over inbreuken op de privacy van klanten en verlies van klantengegevens	Duurzaamheidsrapport 2022: • Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Gegevensbescherming en informatiebeveiliging; • Luisteren naar onze klanten - Klachtenbeheer		
KLIMAATVERANDERING EN OMGEVINGSRISICO'S					
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	ESG framework; Duurzaamheidsrapport 2022: • ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie - Centraal in alles wat we doen; • Zinvolle groei; • Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Duurzaam aankopen; • Focus op klimaatactie - Decarbonisatietraject/ Aandacht voor nieuwe milieu-uitdagingen/Milieu- en klimaatgerelateerde risico's en opportuniteiten		

(1) Hoewel er gerapporteerd is over de belangrijkste informatieverplichtingen van de GRI-richtlijnen, konden er door beperkingen op het vlak van data bepaalde granulaire gegevens niet gepubliceerd worden.

GRI standard/ andere bron	Bekendmaking		Referentie/Informatie (zie hyperlinks hieronder)	Weglatingen	Sustainable development goals (SDG)
GRI 305: EMISSIES 2016	305-1	Directe (Scope 1) emissies van BKG	Duurzaamheidsrapport 2022: Focus op klimaatactie - Decarbonisatietraject		#3 Goede gezondheid en welzijn; #7 Betaalbare en duurzame energie; #8 Waardig werk en economische groei; #12 Verantwoorde consumptie en productie; #13 Klimaatactie
	305-2	Energie-indirecte (Scope 2) emissies van BKG	Duurzaamheidsrapport 2022: Focus op klimaatactie - Decarbonisatietraject		
	305-3	Andere indirecte (Scope 3) emissies van BKG	Duurzaamheidsrapport 2022: Focus op klimaatactie - Decarbonisatietraject/Milieu- en klimaatgerelateerde risico's en opportuniteiten - Meetpunten en objectieven		
COMPLIANCE EN BEDRIJFSETHIEK					
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	Governance Memorandum; ESG framework; Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Compliance en ethiek		
GRI 205: ANTI-CORRUPTIE 2016	205-3	Bevestigde incidenten van corruptie en ondernomen acties	Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Compliance en ethiek		
VEERKRACHT EN FINANCIËLE STABILITEIT OP LANGE TERMIJN					
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	Jaarverslag 2022: Financiële resultaten; Duurzaamheidsrapport 2022: Betrokken bij de samenleving		#8 Decent work and economic growth
GRI 201: ECONOMISCHE PRESTATIE 2016	201-1	Rechtstreekse economische waarde die wordt gegenereerd en uitgekeerd	Jaarverslag 2022: Financiële resultaten; Duurzaamheidsrapport 2022: Betrokken bij de samenleving		#8 Decent work and economic growth
GRI 207: BELASTINGEN 2019	207-1	Benadering inzake belastingen	Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Een eerlijke belastingbetaler		#8 Decent work and economic growth
	207-2	Beheer, controle en risicobeheer inzake belastingen	Jaarverslag 2022: Financiële resultaten; Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Een eerlijke belastingbetaler		
	207-4	Land-per-land rapportering	Jaarverslag 2022: Transparantieverklaring - Land-per-land rapportering		
MENSENRECHTEN					
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	Mensenrechtenbeleid; Anti-discriminatiebeleid; Gedragscode inzake duurzaamheid voor leveranciers; Jaarverslag 2022: Personeelsbeleid - Mensenrechten Duurzaamheidsrapport 2022: • ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie - Centraal in alles wat we doen; • Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Compliance en ethiek/Zorgplicht op het gebied van mensenrechten/De transitie versnellen/ Duurzaam aankopen		#5 Gendergelijkheid; #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen

GRI standard/ andere bron	Bekendmaking		Referentie/Informatie (zie hyperlinks hieronder)	Weglatingen	Sustainable development goals (SDG)
GRI 412: BEOORDELING VAN DE MENSENRECHTEN 2016	412-3	Belangrijke overeenkomsten en contracten inzake investeringen die mensenrechtenclausules bevatten of waarvan de mensenrechten zijn onderzocht.	Gedragscode inzake duurzaamheid voor leveranciers; Duurzaamheidsrapport 2022: Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Duurzaam aankopen		#5 Gendergelijkheid; #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen
BETROKKENHEID BIJ DE LOKALE GEMEENSCHAP					
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	Jaarverslag 2022: Financiële resultaten; Duurzaamheidsrapport 2022: • Zinvolle groei - Duurzame financieringsoplossingen; • Betrokken bij de samenleving		#1 Geen armoede; #8 Waardig werk en economische groei; #9 Industrie, innovatie en infrastructuur; #10 Ongelijkheid verminderen; #11 Duurzame steden en gemeenten
GRI 201: ECONOMISCHE PRESTATIE 2016	201-1	Rechtstreekse economische waarde die wordt gegenereerd en uitgekeerd	Jaarverslag 2022: Financiële resultaten; Duurzaamheidsrapport 2022: Betrokken bij de samenleving		#8 Waardig werk en economische groei
GRI 203: INDIRECTE ECONOMISCHE IMPACT 2016	203-2	Significante indirecte economische effecten	Duurzaamheidsrapport 2022: • Zinvolle groei, Duurzame financieringsoplossingen; • Betrokken bij de samenleving		#1 Geen armoede; #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen; #11 Duurzame steden en gemeenten
GRI G4 LOKALE GEMEENSCHAPPEN	FS14	Initiatieven om de toegang tot financiële diensten voor kansarmen te verbeteren	Duurzaamheidsrapport 2022: Luisteren naar onze klanten - Bijzondere aandacht voor meer kwetsbare klanten		#1 Geen armoede; #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen
ONDERSTEUNEN EN VERSNELLEN VAN TRANSITIE NAAR DUURZAAMHEID					
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	Duurzaamheidsrapport 2022: • ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie - Centraal in alles wat we doen; • Zinvolle groei; • Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - De transitie versnellen; • Focus op klimaatactie		#3 Goede gezondheid en welzijn; #7 Betaalbare en duurzame energie; #12 Verantwoorde consumptie en productie; #13 Klimaatactie
GRI G4 PRODUCT-PORTEFEUILLE	FS7	Monetaire waarde van producten en diensten ontworpen om specifieke sociale voordelen te creëren, per business line en doel	Duurzaamheidsrapport 2022: • Zinvolle groei - Zinvol beleggen; • Zinvolle groei - Duurzame financieringsoplossingen		#3 Goede gezondheid en welzijn; #7 Betaalbare en duurzame energie; #12 Verantwoorde consumptie en productie; #13 Klimaatactie
	FS8	Monetaire waarde van producten en diensten ontworpen om een specifiek milieuvoordeel te creëren, per business line en doel	Duurzaamheidsrapport 2022: • Zinvolle groei - Zinvol beleggen; • Zinvolle groei - Duurzame financieringsoplossingen; • Focus op klimaatactie - Aligneren met de EU Taxonomie		#3 Goede gezondheid en welzijn; #7 Betaalbare en duurzame energie; #12 Verantwoorde consumptie en productie; #13 Klimaatactie

GRI standard/ andere bron	Bekendmaking		Referentie/Informatie (zie hyperlinks hieronder)	Weglatingen	Sustainable development goals (SDG)
GRI G4 ACTIEF AANDEEL-HOUDERSCHAP	FS10	Percentage en aantal bedrijven in de portefeuille van de onderneming waarmee de rapporterende onderneming contact heeft gehad over milieu- of sociale kwesties.	Duurzaamheidsrapport 2022: • Zinvolle groei - Zinvol beleggen; • Zinvolle groei - Beheer van eigen portefeuilles en duurzaamheid - De verzekeringsreserves van Belfius Insurance		#3 Goede gezondheid en welzijn; #7 Betaalbare en duurzame energie; #12 Verantwoorde consumptie en productie; #13 Klimaatactie
DIVERSITEIT, GELIJKE KANSEN EN INCLUSIE					
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	Mensenrechtenbeleid; Anti-discriminatiebeleid; Jaarverslag 2022: Personeelsbeleid - Mensenrechten/ Een actieve aanpak van diversiteit, gelijke kansen en inclusie (DGI); Duurzaamheidsrapport 2022: ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie		#5 Gendergelijkheid; #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen
GRI 405: DIVERSITEIT EN GELIJKE KANSEN 2016	405-1	Diversiteit in bestuursorganen en bij werknemers	Jaarverslag 2022: Personeelsbeleid - Kerncijfers/Een actieve aanpak van diversiteit, gelijke kansen en inclusie (DGI); Duurzaamheidsrapport 2022: ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie		#5 Gendergelijkheid; #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen
FINANCIËLE INCLUSIE EN TOEGANG TOT FINANCIËLE DIENSTEN					
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	Duurzaamheidsrapport 2022: • ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie; • Luisteren naar onze klanten - Bijzondere aandacht voor meer kwetsbare klanten		#1 Geen armoede; #4 Kwaliteitsonderwijs; #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen
GRI G4 LOKALE GEMEENSCHAPPEN	FS14	Initiatieven voor een betere toegang tot financiële diensten voor kansarmen	Duurzaamheidsrapport 2022: Luisteren naar onze klanten - Bijzondere aandacht voor meer kwetsbare klanten		#1 Geen armoede; #4 Kwaliteitsonderwijs; #8 Waardig werk en economische groei; #10 Ongelijkheid verminderen
EEN TOEKOMSTBESTENDIGE, INCLUSIEVE EN RELEVANTE INFRASTRUCTUUR					
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	Duurzaamheidsrapport 2022: • ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie - Centraal in alles wat we doen; • Zinvolle groei - Duurzame financieringsoplossingen; • Betrokken bij de samenleving		#8 Waardig werk en economische groei; #11 Duurzame steden en gemeenten
GRI 203: INDIRECTE ECONOMISCHE IMPACT 2016	203-1	Infrastructuurinvesteringen en ondersteunde diensten	Duurzaamheidsrapport 2022: • Zinvolle groei - Duurzame financieringsoplossingen; • Betrokken bij de samenleving		#8 Waardig werk en economische groei; #11 Duurzame steden en gemeenten

GRI standard/ andere bron	Bekendmaking		Referentie/Informatie (zie hyperlinks hieronder)	Weglatingen	Sustainable development goals (SDG)
TRANSPARANTE COMMUNICATIE OVER PRODUCTEN EN DIENSTEN					
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	Duurzaamheidsrapport 2022: • ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie; • Deugdelijk bestuur - Verantwoordelijk zakendoen - Compliance en ethiek; • Luisteren naar onze klanten		
LOKALE INNOVATIE EN DIGITALISERING					
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	Duurzaamheidsrapport 2022: • ESG, volledig verankerd in de Belfius strategie, Centraal in alles wat we doen; • Zinvolle groei, Innovatieve bank- en verzekeringsoplossingen		#9 Industrie, innovatie en infrastructuur; #10 Ongelijkheid verminderen
HET BEHEERSEN VAN DIRECTE EN INDIRECTE MILIEUEFFECTEN VAN DE GROEP					
GRI 3: ESSENTIËLE ONDERWERPEN 2021	3-3	Beheer van essentiële onderwerpen	Duurzaamheidsrapport 2022: • Focus op klimaatactie - Decarbonisatietraject; • Naar meer duurzaamheid in onze eigen activiteiten, Verbruik verminderen, afval vermijden		#12 Verantwoorde consumptie en productie; #13 Klimaatactie
GRI 301: MATERIALEN 2016	301-1	Verbruik van materialen volgens gewicht en volume	Duurzaamheidsrapport 2022: Naar meer duurzaamheid in onze eigen activiteiten - Verbruik verminderen, afval vermijden - Gestaag afval verminderen		
GRI 302: ENERGIE 2016	302-1	Energieverbruik binnen de organisatie	Duurzaamheidsrapport 2022: Naar meer duurzaamheid in onze eigen activiteiten - Verbruik verminderen, afval vermijden - Energie besparen		#12 Verantwoorde consumptie en productie; #13 Klimaatactie
GRI 303: WATER EN AFVALWATER 2018	303-5	Waterverbruik	Duurzaamheidsrapport 2022: Naar meer duurzaamheid in onze eigen activiteiten - Verbruik verminderen, afval vermijden - Waterverbruik		#12 Verantwoorde consumptie en productie
GRI 305: EMISSIES 2016	305-1	Directe (Scope 1) emissies van BKG	Duurzaamheidsrapport 2022: Focus op klimaatactie - Decarbonisatietraject		#12 Verantwoorde consumptie en productie; #13 Klimaatactie
	305-2	Energie-indirecte (Scope 2) emissies van BKG	Duurzaamheidsrapport 2022: Focus op klimaatactie - Decarbonisatietraject		
	305-3	Andere indirecte (Scope 3) emissies van BKG	Duurzaamheidsrapport 2022: Focus op klimaatactie - Decarbonisatietraject		
GRI 306: AFVAL 2020	306-1	Afvalproductie en significante afvalgerelateerde effecten	Duurzaamheidsrapport 2022: Naar meer duurzaamheid in onze eigen activiteiten - Verbruik verminderen, afval vermijden - Gestaag afval verminderen		
	306-2	Beheer van significante afvalgerelateerde effecten	Duurzaamheidsrapport 2022: Naar meer duurzaamheid in onze eigen activiteiten - Verbruik verminderen, afval vermijden - Gestaag afval verminderen		
	306-3	Geproduceerd afval	Duurzaamheidsrapport 2022: Naar meer duurzaamheid in onze eigen activiteiten - Verbruik verminderen, afval vermijden - Gestaag afval verminderen		

Afkortingen

Acroniem	
ABS	Asset-Backed Securities
ALM	Assets and Liabilities Management
AML	Anti-Money Laundering
AuM	Assets under Management (beheerde activa)
B/S	Balance Sheet (balans)
BACA	Belgian Alliance for Climate Action
BIP	Belfius Investment Partners
bp	basispunt
BRRD	Bank Recovery and Resolution Directive
C/I-ratio	Kosten-opbrengstenratio
CCF	Credit Conversion Factor
CET 1	Common Equity Tier 1
CO_2e	CO_2 equivalent
CoR	Cost of Risk (risicokosten)
CPRS	Climate Policy Relevant Sectors
CRD	Capital Requirements Directive
CRR	Capital Requirements Regulation
CSDD	Corporate Sustainability Due Diligence Directive
CSM	Contractuele Service Marge
CSRD	Corporate Sustainability Reporting Directive
CVA	Credit Value Adjustment
DCM	Debt Capital Markets
EAD	Exposure At Default
EBA	European Banking Authority (Europese Bankautoriteit)
ECB	Europese Centrale Bank
ECL	Expected Credit Loss
ECM	Equity Capital Markets
EIF	Europees InvesteringsFonds
EPC	Energy Performance Certificate
ESG	Environmental, Social & Governance
FCF	Toekomstige kasstromen
FEAD	Full Exposure At Default
FPIM	Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij
FTA	Datum Eerste Toepassing
GAR	Green Asset Ratio
GDP (bbp)	Gross Domestic Product (bruto binnenlands product)
GDPR	General Data Protection Regulation
GHG	Greenhouse Gas
GRI	Global Reporting Initiative
IBS	Intern Beoordelingssysteem
IRBA	Internal Rating-Based Approach
KMO	Kleine en middelgrote ondernemingen
LC	Verliescomponent
LCM	Liquidity and Capital Management
LCR	Liquidity Coverage Ratio
LGD	Loss Given Default

Acroniem	
LIC	Verzekeringsschuld geleden schade
LRC	Verzekeringsschuld resterende dekking
LRE	Leverage Ratio Exposure
LT	Lange Termijn
LTRO	Long-Term Refinancing Operations
MREL	Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (minimumvereiste voor eigen middelen en in aanmerking komende passiva)
NBB	Nationale Bank van België
NFR	Non-Financial Risks
NGFS	Network for Greening the Financial System
NIG	Non-Investment Grade
NPS	Non Preferred Senior Bonds (NPS)
NSFR	Net Stable Funding Ratio
PACTA	Paris Agreement Capital Transition Assessment
PCAF	Partnership for Carbon Accounting Financials
PD	Probability of Default
PS	Preferred Senior Bonds
PVFCF	Actuele waarde toekomstige kasstromen
RA	Risico aanpassing
RAF	Risk Appetite Framework
RICAP	Risk Identification & Cartography Assessment
RMBS	Residential Mortgage-Backed Securities
ROA	Rendement op activa
ROE	Rendement op eigen vermogen
RoNRE	Return on Normative Regulatory Equity
SARIC	Self-assessment of Risks & Internal Controls
SBTi	Science-Based Target initiative
SFDR	Sustainable Finance Disclosure Regulation
SRB	Single Resolution Board (Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad)
SREP	Supervisory Review and Evaluation Process
SRM	Single Resolution Mechanism
T-LTRO	Targeted Longer-Term Refinancing Operations
TAP	Transition Acceleration Policy
TCFD	Taskforce on Climate-related Financial Disclosures
TLOF	Total Liabilities and Own Funds
TREA	Total Risk Exposure Amount
TRIM	Targeted Review of Internal Models
UNEP FI	United Nations Environment Programme Finance Initiative
UNEP FI PRB	United Nations Environment Programme Finance Initiative - Principles for Responsible Banking
UNEP FI PSI	United Nations Environment Programme Finance Initiative - Principles for Sustainable Insurance
VaR	Value at Risk
W&V	Winst en Verlies
WACI	Weighted Average Carbon Intensity - Gewogen gemiddelde koolstofvoetafdruk

Aanvullende inlichtingen

Adressen van de belangrijkste dochterondernemingen en van het bijkantoor van Belfius Bank en Belfius Insurance[1]

Belfius Auto Lease
Operationele leasing van voertuigen en diensten op het gebied van beheer van wagenparken, onderhoud en schadebeheer
Karel Rogierplein 11 – BE-1210 Brussel
Tel.: +32 2 285 35 94 – *www.belfius-autolease.be*

Belfius Commercial Finance
Financiering van handelsvorderingen op schuldenaars, dekking van het insolventierisico van schuldenaars en terugvordering van handelsvorderingen op schuldenaars
Karel Rogierplein 11 – BE-1210 Brussel
Tel.: +32 2 285 26 11 – *www.belfius-commercialfinance.be*

Belfius Insurance
Verzekeringsonderneming die levens- en niet-levensverzekeringsproducten en spaar- en beleggingsproducten verkoopt voor particulieren, zelfstandigen, vrije beroepen, ondernemingen, de publieke sector en de sociale sector
Karel Rogierplein 11 – BE-1210 Brussel
Tel.: +32 2 286 76 11 – *www.dvvlap.be* – *www.belfius-insurance.be*

Belfius Investment Partners
Beheer van instellingen voor collectieve beleggingen (ICB)
Karel Rogierplein 11 – BE-1210 Brussel
Tel.: +32 2 222 12 01 – *www.belfiusip.be*

Belfius Ireland Unlimited Company
Beheer van een obligatieportefeuille Public Sector
23, Shelbourne Road – Ballsdridge – IE-Dublin 4
Tel.: +353 15 31 15 00

Belfius Lease
Financiële leasing en renting van professionele uitrustingsgoederen aan de publieke sector
Karel Rogierplein 11 – BE-1210 Brussel
Tel.: +32 2 222 37 08 – *www.belfius-lease.be*

Belfius Lease Services
Financiële leasing en renting van professionele uitrustingsgoederen aan zelfstandigen, ondernemingen en beoefenaars van een vrij beroep
Karel Rogierplein 11 – BE-1210 Brussel
Tel.: +32 2 222 37 08 – *www.belfius-lease.be*

Corona
Directe verzekeringen voor particulieren (levens- en niet-levensverzekeringsproducten)
Karel Rogierplein 11 – BE-1210 Brussel
Tel.: +32 2 244 23 23 –*www.coronadirect.be*

Crefius
Toekenning en beheer van hypothecaire kredieten
Maatschappelijke zetel
Karel Rogierplein 11 – BE-1210 Brussel
Tél.: +32 51 23 21 11 – *www.crefius.com*

Elantis
Toekenning en beheer van hypothecaire kredieten en consumptiekredieten via een netwerk van aanbrengers
Maatschappelijke zetel
Rue des Clarisses 38 – BE-4000 Luik
Tel.: +32 4 232 45 45 – *www.elantis.be*

(1) Deze lijst bevat de dochterondernemingen en het bijkantoor die operationele bank- of verzekeringsactiviteiten uitoefenen (of waarvan de activiteit bijdraagt aan dergelijke activiteiten).

Algemene gegevens over Belfius Bank

Maatschappelijke benaming
Belfius Bank NV

Contact
Tel.: +32 2 222 11 11

Maatschappelijke zetel
Karel Rogierplein 11 – B-1210 Brussel

Algemeen postadres
Karel Rogierplein 11 – B-1210 Brussel

Ondernemingsnummer
RPR Brussel BTW BE 0403.201.185

FSMA-nummer
19649 A

Internetadres
www.belfius.be

Klachten

Bij problemen wendt u zich eerst tot uw kantoor of uw relatiebeheerder en, indien het probleem niet opgelost is, tot de dienst Klachtenbeheer.

Belfius Bank
Dienst Klachtenbeheer – Colli 7908
Karel Rogierplein 11 – B-1210 Brussel
E-mail: *complaints@belfius.be*

Als het antwoord niet voldoet, kunt u zich wenden tot de Negotiator van Belfius Bank.

Belfius Bank
Negotiation – Colli 7908
Karel Rogierplein 11 – B-1210 Brussel
E-mail: *negotiation@belfius.be*

Als u als natuurlijke persoon optreedt voor privédoeleinden en u over het antwoord van bovengenoemde instanties van de bank niet tevreden bent, kunt u zich voor de bankproducten wenden tot de Ombudsdienst voor de Financiële Sector.

Ombudsdienst voor de Financiële Sector
North Gate II, Koning Albert II-laan 8, bus 2 – B-1000 Brussel
Tel.: +32 2 545 77 70 – Fax: +32 2 545 77 79
E-mail: *Ombudsman@Ombudsfin.be*

Voor de verzekeringsproducten kunt u zich wenden tot de Ombudsdienst Verzekeringen.

Ombudsdienst Verzekeringen
de Meeussquare 35 – B-1000 Brussel
E-mail: *info@ombudsman-insurance.be*

Erratum

Er zijn drie wijzigingen doorgevoerd op de berekening van de koolstofvoetafdrukcijfers van Belfius (Duurzaamheidsrapport 2022, hoofdstuk 7. Focus op klimaatactie, 7.1. Decarbonisatietraject), tussen de versie van april 2023 van het Jaarverslag 2022 en de huidige versie van dit verslag:

- Scope 1-emissies werden verlaagd met 56 tCO_2e. De koelmiddelgerelateerde uitstoot van onze Pacheco-gebouwen was te hoog gerapporteerd in de april 2023-versie.
- Scope 2-emissies daalden met 15 tCO_2e in de marktgebaseerde methodologie. Het elektriciteitsverbruik van Elantis, een van de entiteiten van Belfius, is gekoppeld aan een contract voor hernieuwbare energie. Hier werd geen rekening mee gehouden in de versie van april 2023.
- De Scope 3-gefinancierde emissies daalden met 51.730 tCO_2e in de hypotheekportefeuille. De methodologie die wordt gebruikt wanneer energieprestatiecertificaten beschikbaar zijn, moest worden aangepast vanwege een mismatch tussen de primaire energie-intensiteit op het certificaat en de eind energie-intensiteit die wordt gebruikt in de PCAF-database.

De eerste twee wijzigingen hebben een impact op Scope 3-Categorie 2-emissies en daarmee op de marktgebaseerde en locatiegebaseerde totaalcijfers.

WENST U MEER INFO OVER **BELFIUS BANK & INSURANCE**?

Surf dan naar www.belfius.be

Hebt u een vraag over de resultaten of de strategie van Belfius Bank?
Stuur dan een mail naar financialcommunication@belfius.be

Of hebt u een andere vraag?
Bel dan +32 2 222 12 02 (ma-vrij: 8 uur - 22 uur / za: 9 uur - 17 uur).

Uiteraard kunt u ons ook volgen op de sociale netwerken:

facebook.com/Belfius
twitter.com/Belfius
LinkedIn.com/company/Belfius
YouTube.com/BelfiusBe

Belfius

Verantwoordelijke uitgever: Belfius Bank NV,
Karel Rogierplein 11, B-1210 Brussel