



COMMUNIQUÉ DE PRESSE RÉSULTAT SEMESTRIEL 2022

Bruxelles, le 5 août 2022



Belfius soutient l'ensemble de la société belge et poursuit sa croissance durable avec un résultat semestriel solide.

En 2022, Belfius poursuit sur son élan des dix dernières années. Avec un résultat net de 428 millions d'euros, Belfius enregistre le résultat semestriel le plus élevé de son histoire. Avec 11,3 milliards de fonds propres et une excellente solvabilité de 16,7%, Belfius est l'une des banques européennes les mieux capitalisées.

C'est ce qui nous rend plus forts, ensemble. Parce qu'ensemble, nous faisons avancer l'économie belge. Ensemble, nous créons des opportunités et des innovations qui profitent à toute la société. Et c'est là, plus que jamais, notre ambition.

La base de ce succès? Une stratégie de long terme qui place le client au cœur de toutes nos actions. Un business model très diversifié. Et une gestion financière et des risques rigoureuse.

Depuis 10 ans, Belfius gagne jour après jour la confiance de ses clients et soutient inconditionnellement l'ensemble de la société belge. Depuis 10 ans, nous travaillons chaque jour résolument et avec passion sur cette mission unique. Depuis 10 ans, nous sommes là pour tous, des plus aisés aux plus vulnérables. Parce que chez Belfius, nous voulons faire la différence pour chacun et être une source d'inspiration pour l'ensemble de la société belge.

Plus que jamais, les défis de demain sont une source de motivation et nous poussent à en faire toujours plus. Et grâce à la confiance de longue date de ses clients, au dynamisme de ses collaborateurs et à ces résultats, Belfius a la résilience et l'agilité nécessaire pour faire face à ces défis et continuer à poursuivre pleinement, et avec beaucoup de Love, sa raison d'être unique «Meaningful & Inspiring for Belgian Society. Together». Notre Love est grand, c'est certain. Et aujourd'hui, notre gratitude est plus grande encore.

Montant record de

€ 12,4 MILLIARDS

DE NOUVEAUX FINANCEMENTS
À LONG TERME pour soutenir
l'économie belge

L'ENCOURS DE L'ÉPARGNE ET DES
PLACEMENTS s'élève à

€ 176,9 MILLIARDS

L'ENCAISSEMENT DES PRIMES
NON-VIE atteint

€ 422 MILLIONS

Les FONDS PROPRES s'élèvent à

€ 11,3 MILLIARDS

172.000

COMPTES SOCIAUX

pour des personnes défavorisées ou
dans une situation difficile

SERVICES BANCAIRES pour

46%

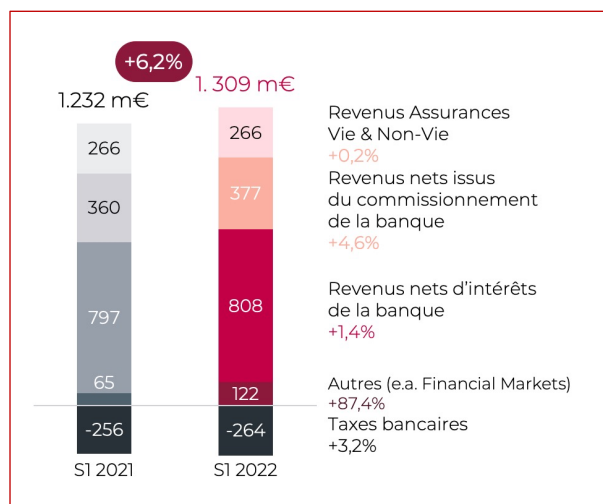
des demandeurs d'asile reconnus
et des réfugiés

Belfius

Une performance commerciale forte et diversifiée assure un excellent résultat net dans un environnement macroéconomique difficile

Belfius clôture le premier semestre sur **un résultat historique: le résultat net consolidé avant et après impôts s'élève respectivement à 545 et 428 millions d'euros. Belfius Banque** voit sa contribution augmenter pour atteindre 320,9 millions d'euros, tandis que **Belfius Insurance** contribue à hauteur de 107,6 millions d'euros malgré l'impact des fortes tempêtes. Depuis la création de Belfius, le bénéfice net d'un premier semestre n'a jamais été aussi élevé, et ce malgré un contexte macroéconomique et géopolitique incertain, une pression inflationniste générale, des marchés financiers volatiles ainsi que les tempêtes du début d'année. C'est grâce à la poursuite d'une forte dynamique de croissance commerciale, à des revenus bien diversifiés et à une gestion financière et des risques rigoureuse et proactive que de tels résultats peuvent être affichés.

Revenus: croissance diversifiée dans les principaux domaines



Le **total des revenus** s'élève à 1.309 millions d'euros, en hausse de 6% par rapport au premier semestre 2021. Les **revenus nets d'intérêts de la Banque** progressent de 1% à 808 millions d'euros, notamment grâce à la croissance continue et régulière de l'encours des crédits aux particuliers et aux entreprises. Belfius poursuit également sa croissance en tant que banque pour les investisseurs: les **revenus nets issus du commissionnement de la banque** augmentent de 5%, pour atteindre 377 millions d'euros. Les **revenus des activités d'assurance** restent stables et s'élèvent à 266 millions d'euros. Les revenus de l'activité Non-Vie diminuent de 24% pour s'établir à 93 millions d'euros, principalement en raison des tempêtes de février 2022 et de l'impact de l'inflation sur les coûts des sinistres.

Les revenus liés à l'activité Vie connaissent quant à eux une forte hausse: ils augmentent de 20% pour atteindre 173 millions d'euros, principalement grâce à une excellente politique ALM qui permet de libérer partiellement les réserves excédentaires d'assurance vie dans le contexte actuel de taux plus élevés. Malgré des taxes bancaires plus élevées, les **autres revenus** sont nettement moins négatifs qu'au cours du premier semestre 2021. Ils s'établissent à -142 millions d'euros, principalement en raison d'une contribution plus importante des activités de la salle des marchés.

Belfius voit ses **coûts** augmenter de 8%, pour atteindre 776 millions d'euros. Cette augmentation s'explique par l'impact de l'inflation générale très élevée et par le choix responsable de continuer à investir dans les talents humains, la marque et la technologie. Grâce à la croissance supérieure des revenus, le ratio **Cost-Income** de 59% reste parfaitement sous contrôle. Si les prélèvements bancaires étaient répartis linéairement sur l'ensemble de l'année comptable, ce ratio atteindrait même 54%.

Malgré le contexte difficile, la gestion prudente des risques maintient un faible coût du risque de crédit

Si l'impact de la pandémie du Covid sur le contexte macroéconomique a diminué, la guerre en Ukraine, les nouveaux confinements en Chine et les taux d'inflation historiquement élevés continuent d'entretenir un contexte macroéconomique complexe. C'est pourquoi Belfius continue de gérer prudemment ses provisions de crédit. Belfius maintient 160 millions d'euros de provisions de crédit constituées anticipativement en raison du Covid-19 en 2021, contre 216 millions à la fin 2021, afin de pouvoir absorber les impacts éventuels de l'inflation et de différentes incertitudes, notamment celles liées à l'Ukraine, à la Chine et à la pandémie.

Dans un contexte de saine gestion des provisions et d'un nombre de crédits en défaut moins élevé que dans des circonstances historiquement normales, le **coût global du risque de crédit** a également apporté une contribution positive au premier semestre 2022, avec une **reprise nette de 13 millions d'euros** (contre une reprise nette de 31 millions d'euros au premier semestre de l'année dernière).

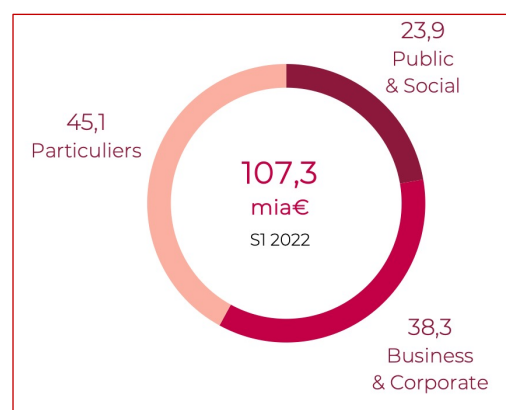
Une position de liquidité et de solvabilité solide et résiliente

En termes de solvabilité, le ratio CET1 est légèrement supérieur au niveau observé fin 2021. Il s'élève à 16,7%, ce qui constitue un excellent niveau. Ceci s'explique notamment par une baisse des risques pondérés qui s'établissent à 63,2 milliards d'euros. De ce fait, Belfius demeure l'une des banques européennes les mieux capitalisées. Le **ratio Solvency II** de Belfius Insurance affiche aussi un niveau très solide, de 215%.

Fin juin, les **fonds propres** du groupe Belfius atteignent 11,3 milliards d'euros. En 10 ans, ils ont plus que doublé.

Avec un **ratio LCR** de 184% et un **ratio NSFR** de 140%, Belfius affiche également un solide profil de liquidité et de financement, qui lui permet de disposer d'une réserve de liquidités de 55,3 milliards d'euros à la fin juin.

Moteur de l'économie belge, Belfius finance tous les segments de la société



Au premier semestre, Belfius a enregistré une production record de 12,4 milliards d'euros (+18%) de **nouveaux financements à long terme**, portée par une croissance équilibrée de son portefeuille de crédits sur tous les segments de l'économie belge. Ces chiffres de forte croissance se traduisent par une nouvelle augmentation de 5% de l'**encours total des crédits** qui s'établit à 107,3 milliards d'euros.

Plus que jamais, Belfius accompagne les clients particuliers dans leurs projets personnels

Au cours du premier semestre, 4,5 milliards d'euros en crédits hypothécaires ont été octroyés à des clients particuliers: une hausse significative de 21%. La production de **crédits à la consommation**, d'un montant de 390 millions d'euros, reste pratiquement stable.

Au cours du premier semestre 2022, Belfius a concrétisé son ambition de contribuer à une meilleure efficacité énergétique des bâtiments en Belgique, avec notamment une augmentation de 68% de la production de prêts 'rénovation verts' par rapport à la même période l'an dernier.

Belfius soutient également les ménages moins aisés dans leur transition vers une énergie durable et moins chère. C'est ainsi que Belfius financera en grande partie les 395.000 panneaux solaires que la coopérative du logement social flamand **Aster** entend installer sur 52.500 logements sociaux.

Belfius, Lead & Loved Bank pour les entrepreneurs et les entreprises belges

En tant que Lead & Loved Bank pour les entrepreneurs et les entreprises, Belfius déploie pleinement sa grande solidité financière pour soutenir l'économie belge. Au cours du premier semestre, un montant record de 12,4 milliards d'euros de **nouveaux financements à long terme** a été octroyé à tous les segments de la société belge. Les clients **Business et Corporate** se sont vu attribuer la moitié de ce montant, soit 6,2 milliards d'euros (+18% par rapport à la même période l'an passé).

Conformément à l'ambition de Belfius de stimuler la croissance des entreprises et de créer des emplois, la production de **nouveaux crédits à long terme aux clients Corporate** a connu une croissance impressionnante de 41%. Au premier semestre, elle atteint 3,9 milliards d'euros. Par rapport à fin 2021, **l'encours des crédits à court et à long terme** pour ce segment connaît une nouvelle hausse de 12,5% pour s'établir à 21,3 milliards d'euros.

Belfius contribue également à la réalisation des rêves des PME, indépendants et professions libérales. Au premier semestre, la production de **nouveaux crédits à long terme** atteint 2,4 milliards d'euros pour le **segment Business**, un montant stable par rapport à la même période l'an passé. **L'encours des crédits à court et à long terme** accordés aux clients Business progresse à nouveau de 4,1% et s'établit à 17 milliards d'euros. Les jeunes entrepreneurs continuent eux aussi à faire confiance à Belfius, comme en atteste l'augmentation de 11% du nombre de starters.

Belfius soutient également la transition vers une mobilité à faible émission de carbone, notamment en devenant l'actionnaire principal de **CenEnergy**. Cette scale-up belge est spécialisée dans le déploiement d'infrastructures de recharge sûres et intelligentes dans toute la Belgique.

Belfius encourage aussi ses clients professionnels à s'orienter vers une plus grande durabilité en matière de leasing automobile. C'est ainsi que 56% des nouveaux contrats de leasing de **Belfius Auto Lease concernent des véhicules plus écologiques**.

Secteur Public & Social: Belfius reste leader du marché

Belfius reste le partenaire de référence du secteur Public et Social, lequel est confronté à des défis majeurs suite à l'augmentation constante des factures énergétiques et à l'inflation élevée. En 2022, Belfius continue d'offrir des solutions de financement ciblées. Au premier semestre, Belfius a ainsi accordé 1,3 milliard d'euros de **nouveaux crédits à long terme** au secteur Public et Social, soit une progression de 18% par rapport à la même période l'an passé. La banque réalise 56% des dossiers de financement du secteur Public & Social.

Grâce à **Smart Building & Renovation Solutions**, Belfius soutient de plus en plus ses clients professionnels dans la rénovation durable de leurs bâtiments. Au premier semestre de cette année, Belfius a ainsi accompagné et financé 35 projets pour un montant de 141 millions d'euros.

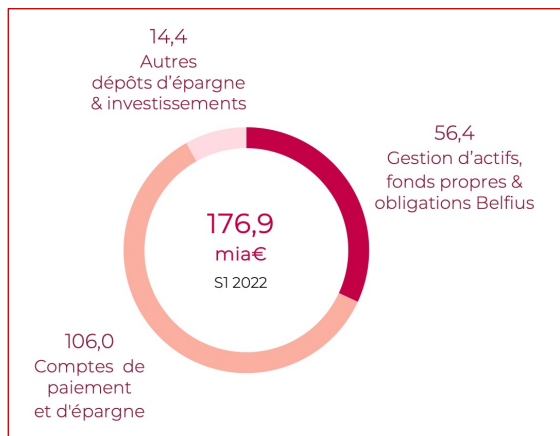
Belfius confirme son leadership sur le marché des moyens de financement alternatifs

Outre le financement traditionnel par crédit, Belfius soutient ses clients Corporate et du secteur Public et Social grâce à des solutions de financement alternatives et innovantes de plus en plus nombreuses. Au cours du premier semestre 2022, la banque a octroyé un total de 6,6 milliards d'euros de financements alternatifs à ses clients (semi-) publics et Corporate sous la forme d'émissions à court terme (encours moyen de commercial paper) et de nouvelles émissions à long terme (Medium Term Notes et obligations). Plus encore, avec une part de marché de 30% dans le secteur Public & Social et sur le segment Corporate, Belfius occupe la première place en termes d'émissions **Debt Capital Markets**.

En dépit de nombreux facteurs macroéconomiques incertains, Belfius a également confirmé sa position de leader du marché dans le domaine des **Equity Capital Markets** (ECM). Au premier semestre, la banque a pris part à 7 transactions pour une valeur totale de 985 millions d'euros.

Épargne & investissements: Belfius, Loved bank des investisseurs

Des investissements porteurs de sens: la nouvelle normalité chez Belfius



L'encours total de l'épargne et des investissements s'élève à 176,9 milliards d'euros, dont **132,2 milliards proviennent des clients particuliers et Business**. Malgré l'effet de marché très négatif causé par la volatilité des marchés financiers, la baisse par rapport à la fin 2021 a été limitée grâce à une **forte croissance organique** de 4,2 milliards d'euros auprès des clients de ces segments.

Au premier semestre, le **volume total des comptes de paiement et des comptes d'épargne** détenus par les clients particuliers (segment Business compris) progresse de 4% pour atteindre 77,8 milliards d'euros.

La volatilité des marchés boursiers ne dissuade pas les clients d'opter pour des alternatives d'investissement chez Belfius. Pour preuve, **les souscriptions aux produits d'investissement** ont progressé de 9% pour s'élever à 8,6 milliards d'euros au premier semestre. Malgré cette forte croissance des investissements bruts, l'encours des investissements baisse de 9% par rapport à la fin 2021, pour s'établir à 47,7 milliards d'euros, en raison de l'effet de ce marché négatif. Il convient également de noter le succès des **Fonds du futur**. Cette année, Belfius a lancé deux nouveaux fonds: Belfius Equities Virtu=All et Belfius Equities Re=New. Au premier semestre 2022, les huit Fonds du futur ont attiré ensemble 462 millions d'euros (+13%), portant l'encours total à 2,1 milliards d'euros.

Un an après son lancement, Re=Bel, la plateforme d'investissement en ligne de Belfius, compte 60.000 clients qui investissent résolument de manière différente. Au premier semestre, ils ont réalisé près de 173.000 transactions, pour un montant total de 626 millions d'euros. Re=Bel incite les investisseurs à investir with a cause. Pour preuve, 74,5% des investissements réalisés par le biais de Re=Bel (près d'un milliard d'euros) sont conformes aux critères de durabilité de Belfius.

La forte croissance auprès des clients Private et Wealth Management se poursuit

La stratégie de Belfius auprès des clients **Private et Wealth Management** porte clairement ses fruits. Elle repose sur une approche humaine et proche du client, soutenue par notre know-how digital, une expertise internationale en matière d'investissement et en collaboration avec des partenaires solides. Au premier semestre, Belfius a convaincu 13.000 **nouveaux clients sur ces deux segments**, qui totalisent désormais 158.554 clients (+9% par rapport à fin 2021). L'**encours de l'épargne et des investissements des clients Private et Wealth Management** s'élève à 51,9 milliards d'euros.

Belfius accorde une attention particulière aux personnes vulnérables de notre société

En 2022, Belfius continue également d'offrir une expérience bancaire innovante et diversifiée. Elle repose sur une combinaison des canaux digitaux et mobiles conviviaux de Belfius, les meilleurs de leur catégorie, et sur une large gamme de solutions omnicanales.

Belfius confirme son leadership dans les services à distance, comme en atteste la nouvelle augmentation du **nombre d'utilisateurs actifs** (1,83 million) des apps Belfius pour smartphones et tablettes. Chaque client les consulte en moyenne 36 fois par mois. La vente de produits via les canaux directs connaît aussi une forte croissance. C'est ainsi que des produits tels que les **comptes d'épargne-pension** et les **assurances assistance** sont vendus via ces canaux dans respectivement 75% et 34% des cas.

Belfius accorde également une attention particulière **aux personnes les plus vulnérables de notre société**. La banque gère par exemple 172.000 comptes sociaux qui permettent aux CPAS d'accompagner les personnes défavorisées vers un avenir meilleur. De plus, Belfius a ouvert des comptes pour plus d'un quart des réfugiés ukrainiens accueillis en Belgique.

Assurances: Belfius plus proche que jamais des clients avec un modèle de bancassurance puissant

Les tempêtes du début d'année créent un vent contraire sur le plan financier

Les effets du changement climatique continueront à se faire sentir, notamment avec des tempêtes et inondations plus fréquentes. Plus que jamais, Belfius Insurance se tient proche de ses clients. Un an après les inondations sans précédent de juillet 2021, près de 98% des clients touchés ont reçu une indemnisation totale ou partielle. Au total, plus de 145 millions d'euros d'indemnités ont déjà été versés aux clients concernés.

En février de cette année, des tempêtes se sont à nouveau abattues sur notre pays. Leur impact financier sur les résultats semestriels de Belfius Insurance est important mais gérable grâce à une bonne gestion de la politique de réassurance.

En conséquence, mais aussi sous l'influence de la hausse de l'inflation, le **ratio combiné opérationnel (NCR)** pour les assurances dommages est supérieur à celui de fin 2021 et s'élève à 101,5%.

Des chiffres de croissance constants en Vie et Non-Vie

Grâce à un **encaissement des primes Non-Vie** de 422 millions d'euros, l'activité d'assurance continue de progresser régulièrement de plus de 4%, principalement grâce à la croissance du canal de bancassurance de Belfius (+8%). DVV progresse de 3% et Corona Direct de 9%. Les **ratios de cross-selling** pour les crédits hypothécaires restent à un niveau élevé tant en assurance habitation qu'en assurance familiale (87%).

La **production Vie** s'élève à 1,26 milliard d'euros, en hausse de 24% par rapport au premier semestre 2021, principalement en raison d'une augmentation dans la production d'unit-linked (branche 23) dans l'assurance placement Kite. Le **total des réserves en Vie** affiche une nouvelle baisse de 6%. Il atteint 13,5 milliards d'euros, notamment à cause de l'effet de marché sur les réserves de la branche 23 suite à la baisse des prix sur les marchés financiers.

Marc Raisière – CEO

«Être une banque pour tous. Cette ambition a été au cœur de notre stratégie tout au long de nos 10 années d'existence. Nous voulons être Meaningful & Inspiring pour l'ensemble de la société belge. Si nous parvenons chaque année et chaque semestre à présenter des résultats toujours plus solides, c'est aussi grâce à tous nos clients. Je tiens dès lors à les remercier de leur confiance. Une confiance que nous nous efforçons jour après jour de mériter grâce à l'engagement indéfectible de nos collaborateurs et de nos agents. Chaque jour, ils se surpassent pour aider nos clients, mériter leur Love et contribuer à faire avancer la société. Je suis fier de la marque Belfius. Les défis pour l'avenir restent nombreux, mais au vu de ces résultats, nous pouvons les aborder en toute sérénité.»



Chris Sunt – Président du conseil d'administration

«Les solides résultats de Belfius constituent une excellente nouvelle pour l'économie et la société belge. Aujourd'hui plus que jamais, ils nous permettent d'assumer notre rôle de moteur vis-à-vis de cette économie et des ménages, tout en nous concentrant tout particulièrement sur la transition vers un avenir plus durable. Car dans cette révolution cruciale aussi, Belfius entend jouer un rôle de premier plan. Tant au niveau externe, en accompagnant nos clients dans cette transition, qu'au niveau interne, en misant résolument sur tous les aspects ESG. Nous veillons non seulement aux aspects environnementaux, comme la réduction des émissions de CO₂, mais aussi aux aspects sociaux.»



Contact : Ulrike Pommée - Ulrike.pommee@belfius.be / press@belfius.be - 02 222 02 57 - www.belfius.com

Chiffres clés

COMPTE DE RÉSULTATS CONSOLIDÉ (en millions d'EUR)		S1 2021	S1 2022
REVENUS		1.232	1.309
CHARGES		(720)	(776)
RÉSULTAT BRUT		512	532
Dépréciations d'instruments financiers et provisions pour engagements de crédit		31	13
Dépréciations des immobilisations (in)corporelles		(1)	0
RÉSULTAT NET AVANT IMPÔT		542	545
(Charges) revenus d'impôt		(136)	(116)
RÉSULTAT NET APRÈS IMPÔT		406	429
attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		0	0
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE		406	428
Dont	Banque	290	321
	Assurance ⁽¹⁾	116	108

(1) Contribution de Belfius Insurance Group dans le compte de résultats consolidé.

BILAN CONSOLIDÉ (en millions d'EUR)		31/12/21	30/06/22
TOTAL DE L'ACTIF		192.151	199.768
Dont	Caisse et avoirs auprès des banques centrales	31.640	45.597
	Prêts et créances sur établissements de crédit	10.411	6.475
	Prêts et créances	102.679	107.518
	Dettes représentées par un titre et instruments fonds propres	27.195	24.494
	Produits liés aux fonds de placement activités d'assurance	4.246	4.079
	Dérivés	8.909	5.905
TOTAL DES DETTES		180.658	188.432
Dont	Caisse et avoirs des banques centrales	15.418	15.487
	Dettes envers et dépôts des établissements de crédit	3.591	5.428
	Dettes et dépôts	104.404	108.873
	Titres de créance émis et autres passifs financiers	23.145	31.917
	Produits liés aux fonds de placement activités d'assurance	4.246	4.079
	Dérivés	14.019	9.038
FONDS PROPRES DU GROUPE		10.963	10.805
Dont	Fonds propres de base	10.560	10.632
	Gains ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultats	403	172
FONDS PROPRES TOTAUX		11.493	11.336
Dont	Fonds propres du groupe	10.963	10.805
	Instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1	497	497
	Participations ne donnant pas le contrôle	33	34

RATIOS⁽¹⁾	31/12/21	30/06/22
Rendement des fonds propres (ROE)	9,2%	9,2%
Rendement de l'actif (ROA)	0,48%	0,49%
Ratio coûts-revenus (C/I ratio)	54,6%	59,3%
Ratio de qualité des actifs	1,95%	1,87%
Ratio de couverture	60,4%	60,7%
Liquidity Coverage Ratio (LCR) ⁽²⁾	195%	184%
Ratio structurel de liquidité à long terme (NSFR)	136%	140%

(1) Non audités.

(2) Moyenne sur 12 mois.

RATIOS DE SOLVABILITÉ⁽¹⁾	31/12/21	30/06/22
Ratio CET 1 ⁽²⁾	16,4%	16,7%
Tier 1- ratio ⁽²⁾	17,1%	17,5%
Ratio de fonds propres total ⁽²⁾	19,8%	20,1%
Ratio de levier ⁽³⁾	7,1%	5,5%
Ratio Solvency II (avant dividende)	200%	221%
Ratio Solvency II (après dividende)	190%	215%

(1) Non audités.

(2) Pour déterminer le ratio de capital selon Bâle III, l'autorité de contrôle demande à Belfius d'appliquer une déconsolidation prudentielle de Belfius Insurance et une pondération de 370% sur les instruments de capital détenus par Belfius Banque en Belfius Insurance après déduction du goodwill. Ce procédé est communément appelé «Compromis danois».

(3) Il est à noter que les mesures d'assouplissement temporaires liées au Covid-19, permettant aux banques d'exclure partiellement certaines expositions aux Banques centrales, ont expiré le 1^{er} avril 2022. Sans tenir compte de ces mesures transitoires, le ratio de levier était de 5,93% à fin décembre 2021.

Les comptes annuels de Belfius sont établis conformément aux normes internationales d'information financière adoptées par l'Union européenne («IFRS-UE»). Le présent document ne constitue pas une offre d'achat ou de vente de titres, ni une sollicitation d'achat ou de souscription de titres, en Belgique ou dans toute autre juridiction. Ce document contient des déclarations prospectives impliquant nécessairement des risques et des incertitudes, en particulier des déclarations portant sur des plans, des objectifs, des attentes et des intentions. Il est porté à l'attention du lecteur que ces déclarations comportent des risques connus ou inconnus et sont sujettes à des incertitudes importantes sur les plans opérationnels, économiques et concurrentiels, dont beaucoup sont hors de contrôle de Belfius. Si certains de ces risques et incertitudes venaient à se matérialiser, ou si des hypothèses retenues s'avéraient incorrectes, les résultats réels pourraient dévier significativement de ceux anticipés, attendus, projetés ou estimés. Dans ce contexte, Belfius et toute autre personne déclinent toute responsabilité à ce sujet.