

# PERSBERICHT HALFJAARRESULTATEN 2020

BRUSSEL, 7 AUGUSTUS 2020

## Belfius: zinvol en inspirerend voor de Belgische samenleving

In lijn met zijn missie heeft Belfius zich het voorbije halfjaar meer dan ooit gemanifesteerd als een zinvolle en inspirerende bank-verzekeraar voor de Belgische samenleving. Zinvol door zijn prominente rol inzake betalingsuitstel en kredietverstrekking aan individuele klanten, Belgische ondernemers en ondernemingen, publieke en sociale instellingen, en door zijn historisch opgebouwde kapitaalbuffers hiervoor in te zetten. Inspirerend door zijn klanten meer dan ooit persoonlijk te ondersteunen, versneld zijn strategie te ontplooiën via investeringen in partnerships die de digitale dienstverlening van Belfius nog versterken en hiermee actief bijdragen aan een Belgische heropleving. Ondanks hoge voorzieningen – gebaseerd op een anticipatief provisiebeleid - voor mogelijke, toekomstige kredietverliezen t.g.v. de economische recessie sluit Belfius dit eerste semester van een bij uitstek atypisch jaar af met een sterk pre-provisieresultaat t.b.v. 421 miljoen euro en een nettoresultaat t.b.v. 21 miljoen euro. Ook na zijn belangrijke, financiële inspanningen om de Belgische economie tijdens Covid-19 te ondersteunen, is Belfius een van de sterkst gekapitaliseerde banken in Europa en blijft zijn toekomststrategie proactief en versneld implementeren.

**9,3 miljard €**

nieuwe langetermijnfinancieringen wordt toegekend aan de Belgische economie

38 700 x betalingsuitstel voor ondernemingskredieten en leasingcontracten t.b.v. een omloop van

**5,1 miljard €**

16 000 x betalingsuitstel voor woonkredieten t.b.v. een omloop van

**1,6 miljard €**

**4,7 miljard €**

organische groei van sparen en beleggen

## Kerncijfers

- **Covid-19:** 24 261 **ondernemingskredieten** t.b.v. 4,3 miljard euro genoten uitstel van betaling. Bijkomend werd op 14 483 leasingcontracten t.b.v. 818 miljoen betalingsuitstel verleend.
- **Covid-19:** 16 166 **woonkredieten** t.b.v. 1,6 miljard euro genoten uitstel van betaling. Bijkomend werd in 8 331 dossiers t.b.v. 918 miljoen euro contractueel betalingsuitstel verleend.
- 9,3 miljard euro **nieuwe langetermijnfinancieringen** werd toegekend aan de Belgische economie. Het betreft het op één na hoogste bedrag in een halfjaar bij Belfius. Het **totaal uitstaand bedrag aan kredieten** stijgt in vergelijking met het eerste semester 2019 met 7% tot 97,9 miljard euro.
- De **organische groei van sparen en beleggen** bedraagt 4,7 miljard euro (+ 41%), de sterkste prestatie ooit. De **omloop spaar- en zichtrekeningen** bij particuliere klanten (inclusief het Business-segment) neemt toe met 11% tot 67,6 miljard euro.
- Belfius blijft groeien als **bank-verzekeraar**. Het **premie-incasso Niet-Leven** via de bankkanalen neemt toe met 11% tot 134 miljoen euro. De **reserves tak 23** stijgen met 12% tot 3,8 miljard euro in vergelijking met het eerste semester 2019. De **operationele gecombineerde ratio voor schadeverzekeringen** verbetert tot 88%.
- De **kosten** t.b.v. 711 miljoen euro blijven stabiel t.o.v. het eerste halfjaar 2019. De **Cost-Income ratio** bedraagt 63%.
- De sterke economische recessie leidt tot een hoge provisionering voor mogelijke, toekomstige kredietverliezen. De **kredietrisicokost** bedraagt 393 miljoen euro, waarvan 312 miljoen als provisie ex ante kan worden beschouwd.
- In deze atypische context sluit Belfius het eerste halfjaar af met een sterk **pre-provisieresultaat** van 421 miljoen euro en een **resultaat na belastingen** van 21 miljoen euro. Het verlies t.b.v. 68 miljoen van de bankactiviteiten wordt gecompenseerd door de winst van de verzekeringsactiviteiten t.b.v. 89 miljoen. Zonder de substantiële voorzieningen voor kredietverliezen zou de nettowinst vrijwel in lijn gelegen hebben met het resultaat van het eerste halfjaar 2019.
- Met een **solvabiliteitsratio** Basel III CET 1 van 15,5% blijft Belfius een van de sterkst gekapitaliseerde Europese banken. Het **totaal eigen vermogen** van de groep bedraagt 9,7 miljard euro.

## Een sterke maatschappelijke bijdrage aan de Belgische samenleving in crisistijd

De cijfers inzake betalingsuitstel voor ondernemingskredieten spreken voor zich. En zelfs in Covid-tijden werd bovendien een vrijwel zelfde topbedrag aan nieuwe langetermijnfinancieringen toegekend als in het eerste halfjaar van 2019. De soliditeit die Belfius de voorbije jaren zorgvuldig heeft opgebouwd, werd dan ook voluit ingezet om de **Belgische economie te steunen** en te vermijden dat een gezondheids crisis zou uitmonden in een langdurige en nog diepere economische, laat staan een nieuwe financiële crisis. Kapitaalbuffers werden aan het werk gezet om extra kredieten te verlenen aan levensvatbare bedrijven en kmo's die het tijdelijk moeilijker hadden, om hen te voorzien van de noodzakelijke liquiditeiten en om betalingsuitstel te verlenen aan particuliere klanten die tijdelijk hun arbeidsinkomen zagen verdwijnen en onvoldoende spaartegoeden konden aanspreken om hun woonkrediet of verzekeringen te betalen.

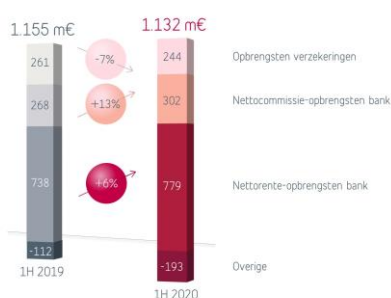
Van bij het begin van de crisis heeft de overheid banken en verzekeringsinstellingen als **maatschappelijk essentiële dienstverleners** erkend. Belfius vond hierbij een efficiënt evenwicht tussen het beschermen van zijn medewerkers, het verzekeren van de operationele continuïteit en het blijven bedienen van zijn klanten. Dankzij een proactieve pioniersaanpak bleef de besmettingsgraad onder medewerkers zeer laag. De IT-systemen bewezen hun risicobestendigheid en waarborgen hand in hand met een extra attent HR-beleid dat sinds half maart gemiddeld 95% van de zetelmedewerkers efficiënt en in hoge mate tevreden kan thuiswerken. Ook vrijwel alle kantoren bleven de voorbije maanden open, en commerciële medewerkers namen meer dan ooit proactief contact met hun klanten. Dit resulteerde in een gemiddelde tevredenheidsscore van 98% na een kantoorbezoek. De daling met 60% van de fysische, commerciële kantoorgesprekken tijdens maart en april werd ruimschoots gecompenseerd door de stijging van de kan-

toortelefonie met gemiddeld 15% en de 40% meer contacten van klanten die voor diensten en advies op afstand terecht konden bij Belfius Connect.

Belfius maakte van deze periode van gelimiteerde, fysische contacten ook voluit gebruik om klantenrelaties proactief te **digitaliseren**. In vergelijking met het eerste halfjaar van 2019 steeg het aantal actieve gebruikers van de Belfius app dan ook met 12% tot 1,5 miljoen. Dat de Belfius app tot de op één na beste Europese bankapp werd bekroond en Belfius in juni tot beste Belgische digitale bank werd verkozen door het onafhankelijke en internationale magazine CFI.co, bleken extra troeven. De stijgende vraag naar digitale diensten tijdens Covid-19 greep Belfius aan om zijn digitale dienstverlening nog te versterken. **Strategisch** door o.m. kapitaalparticipaties te nemen in, of partnerships te sluiten met toonaangevende Belgische bedrijven in hun domein zoals Proximus, Immovlan, Skipr en Cival Schaubroeck om samen disruptieve, digitale omgevingen te creëren die in de nabije toekomst het leven van klanten fundamenteel zullen vergemakkelijken. **Operationeel** door digitale en juridische alternatieven uit te werken om betalingsverkeer met nog minder cash en contactloze servicing & sales-processen nog gebruiksvriendelijker te organiseren. Dit leidde o.m. tot een verhoogde directe verkoop. Zo worden bijvoorbeeld 70% van de pensioenspaarrekeningen, 45% van de nieuwe kredietkaarten en 27% van de fondsentransacties op die manier afgesloten.

## Opbrengsten blijven op peil. Sterk pre-provisieresultaat. Positief nettoresultaat ondanks substantiële stijging risicokosten

Substantiële stijging nettorente-opbrengsten en  
netto commissie-opbrengsten



De Covid-19-crisis ligt aan de basis van de zwaarste recessie sinds de Tweede Wereldoorlog. Ook Belfius bleek uiteraard niet immuun voor de gevoelige daling van de economische activiteit, de volatiliteit van de financiële markten, de verruiming van de credit spreads en de stijgende kredietrisicokosten die volgens de boekhoudkundige normen van IFRS9 anticipatief moeten worden geprovisioneerd. Toch is Belfius erin geslaagd om tijdens het eerste semester een sterk **pre-provisieresultaat** t.b.v. 421 miljoen euro en een positief **nettoresultaat** na belastingen te boeken van 21 miljoen euro. Het verlies van de bankactiviteiten t.b.v. 68 miljoen euro t.g.v. voornamelijk de substantiële stijging van de risicokosten wordt hierbij gecompenseerd door de winst van de verzekeringsactiviteiten t.b.v. 89 miljoen euro, een bewijs van de kracht van een bankverzekeringsmodel.

De **totale opbrengsten** bedragen 1.132 miljoen euro en blijven vrijwel op hetzelfde peil als in de eerste jaarhelft van 2019. Ze tonen de veerkracht en sterke commerciële dynamiek aan die Belfius ondanks een zeer uitdagende omgeving en alle Covid-19-drempels weet te ontwikkelen. Zowel de **nettorente-opbrengsten** bank t.b.v. 779 miljoen euro (+ 6%) als de **netto commissie-opbrengsten** bank t.b.v. 302 miljoen euro (+ 13%) stijgen. De **opbrengsten Leven** dalen tot 115 miljoen euro (- 33%), maar de **opbrengsten Niet-Leven** stijgen t.b.v. 129 miljoen euro (+ 43%) dankzij o.m. een vermindering van de schadegevallen tijdens de “semi-lockdown”. De negatieve impact van de financiële markten, het effect van verruimde credit spreads en de verhoogde banktaksen t.b.v. 222 miljoen euro die integraal ten laste worden gelegd van het eerste semester, doen de **overige opbrengsten** dalen tot -193 miljoen euro.

Belfius slaagde erin de **kosten** t.b.v. 711 miljoen euro op hetzelfde niveau te behouden als tijdens de eerste jaarhelft van 2019, ook al worden strategische investeringen in innovatieve digitale oplossingen voor klanten en in operationele automatisatie consequent voortgezet. De **Cost-Income ratio** van Belfius bedroeg eind juni 63%.

## Een anticipatief provisiebeleid

Zoals bij andere financiële instellingen wordt ook het nettoresultaat van Belfius in zeer belangrijke mate geïmpacteerd door een substantiële stijging van de **risicokosten** tot 393 miljoen euro, waarvan 312 miljoen als provisie ex ante kan worden beschouwd. Dankzij de kredietrisicobuffers die de voorbije jaren consequent werden aangelegd om waardeverminderingen of verliezen van niet-presterende leningen op te vangen, blijft de impact van deze stijging op de solvabiliteit van Belfius beperkt. Het bedrag van de risicokosten betreft bovendien een zogenaamde “huidige beste in-

schatting”, die gebruik maakt van zowel historische statistische modellen als bijkomende expert-gedreven toevoegingen. Wordt deze inschatting bevestigd in de volgende kwartalen en blijken de macro-economische prognoses waarvan Belfius uitgaat correct, dan wordt verwacht dat de risicokosten van de volgende kwartalen opnieuw in lijn zullen liggen met het normale peil van de voorgaande jaren.

IFRS9 verplicht banken immers niet alleen provisies te voorzien bij indicaties van wanbetaling of faillissement, maar ook anticipatief op basis van de verwachte financiële evolutie van ondernemingen en individuele klanten onder scenario's van macro-economische vooruitzichten. De berekening van de risicokosten is bijgevolg mede afhankelijk van moeilijk voorspelbare indicatoren zoals de verwachte omvang en duur van de crisis, de evolutie van het vertrouwen van ondernemers en consumenten, de impact op de productiecapaciteit t.g.v. meer of minder selectieve lockdowns, de effectiviteit van de huidige en eventueel toekomstige steunmaatregelen. Belfius gaat daarbij op dit moment niet meer uit van algemene lockdowns, maar nog slechts van lokale, geïsoleerde lockdowns voor korte periodes in de toekomst, en van een materiële daling van het BBP met 10 à 11% in 2020 gevolgd door een heropleving met respectievelijk 8% en 2% in 2021 en 2022. Bij de berekening van de risicokosten in de eerste jaarhelft werd een verfijnde methodologie gebruikt waarbij – naast diepgaande sectoranalyses - de kredietwaardigheid van een substantieel aantal ondernemingen in de portefeuille van Belfius individueel werd gescreend in functie van de Covid-19-risico-impact per sector, de soliditeit van de balans, de financieringscapaciteit van de aandeelhouders en de waarborgen waarover Belfius beschikt.

## Particuliere klanten: 1,6 miljard betalingsuitstel voor woonkredieten. Uitzonderlijke groei sparen & beleggen

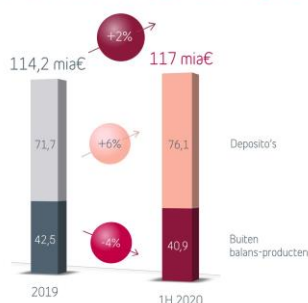
- 2,9 miljard nieuwe woonkredieten

In de eerste jaarhelft worden 3,3 miljard euro **nieuwe langetermijnfinancieringen** aan Retailklanten verstrekt. Naast de productie van consumentenkredieten betreft dit voor het **Retail-segment** hoofdzakelijk hypothecaire kredieten. In de eerste jaarhelft werd ondanks een gedeeltelijke lockdown van de vastgoedmarkt en de notariaat 2,9 miljard euro aan woonkredieten verleend.

In het kader van de sectorale **Covid-19-steunmaatregelen** genoten 16 166 woonkredieten t.b.v. 1,6 miljard euro uitstel van betaling. Bijkomend werd in 8 331 dossiers t.b.v. 918 miljoen euro contractueel betalingsuitstel verleend.

- Sparen & beleggen: sterkste organische groei ooit

Omloop beleggingen stijgt met 2%  
dankzij sterke organische groei



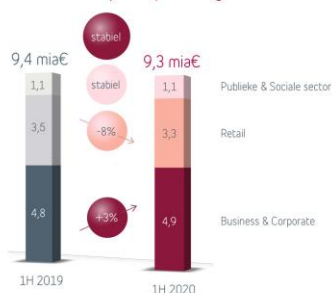
De **organische groei**, t.t.z. de groei zonder marktprijseffecten, van het sparen en de beleggingen van Retailklanten (inclusief het Business-segment) neemt in het eerste semester substantieel toe met 4,7 miljard euro, evenveel als over het hele jaar 2019. Een stijging met 41% die zowel het verhoogde spaargedrag tijdens Covid-19 als het vertrouwen van bestaande én nieuwe klanten in Belfius weerspiegelt. Afgezien van de stijging van de deposito's, is t.o.v. de eerste jaarhelft 2019 o.m. de toename opmerkelijk van het recurrent beleggen (+ 72%), van de omloop beleggingen in fondsen (+ 3%) en van de productie beleggingen t.b.v. 221 miljoen euro in toekomstfondsen met een dubbele maatschappelijke impact zoals Cure en Climate. In het geval van Cure wordt een deel van de beheerskosten afgestaan aan de Stichting tegen Kanker. Bij het Climate fonds worden officiële certificaten aangekocht ter financiering van projecten die de CO<sub>2</sub>-uitstoot wereldwijd reduceren.

Belfius versterkt overigens ook zijn positie als vooraanstaande beleggingsbank door o.m. een specifieke dienstverlening aan te bieden voor **Private en Wealth Management** klanten. De omloop sparen en beleggen neemt in vergelijking met het eerste semester 2019 toe met 6% tot 42,6 miljard euro en het aantal Private klanten stijgt met meer dan 7 000 tot ruim 130 000.



## Business & Corporate: Belfius neemt een substantieel deel van de steunmaatregelen voor ondernemingskredieten op zich

Nieuwe LT-financiering aan de Belgische economie blijft op hoog niveau



In het licht van de economische impact van de Covid-19-crisis ondernam Belfius nog vóór de officiële bekendmaking van de **sectorale steunmaatregelen** proactief uitgebreide ondersteunings- en communicatie-initiatieven voor zijn Business- en Corporate klanten. Sinds maart genoten 24 261 ondernemingskredieten t.b.v. 4,3 miljard euro dan ook uitstel van betaling, een substantieel deel van het totaalbedrag dat door de banken aan ondernemingen en ondernemers werd toegekend. Bijkomend werd betalingsuitstel verleend voor 14 483 leasingcontracten t.b.v. 818 miljoen en ondersteuning op het vlak van liquiditeiten via kredietlijnen t.b.v. ruim 1,4 miljard euro.

Ook de gewone kredietverlening bleef op peil. In de eerste jaarhalf waren 4,9 miljard euro (+ 3%) van de in totaal 9,3 miljard euro **nieuwe L.T.- financieringen** in de Belgische economie bestemd voor het Business-segment (kmo's, zelfstandigen en vrije beroepen) en Corporate-klanten. Zogenaamde Covid-kredieten met staatswaarborg – vooral aan Corporate-klanten - vertegenwoordigden 329 miljoen euro van het totaal.

In lijn met de groei-ambitie van Belfius in het **Corporate-segment**, neemt de productie van **langetermijnkredieten** voor deze klanten toe met 7% tot 2,7 miljard euro. Belfius bevestigt ook zijn belangrijke positie in **uitgiften van obligaties en thesauriebewijzen** voor Corporate-klanten. De bank neemt deel aan 57% van de in België lopende mandaten en brengt voor 1,5 miljard euro kortetermijnuitgiften (gemiddelde uitstaand commercial paper) en nieuwe langetermijnuitgiften (Medium Term Notes en obligaties) naar de markt. In het domein van **Equity Capital Markets (ECM)** bekleedt Belfius de eerste plaats in België met 8 ECM-transacties in het eerste halfjaar.

Ook op het vlak van kredietverlening aan **kmo's, zelfstandigen en vrije beroepen** bevestigt Belfius zijn groeiende rol als motor van de Belgische economie. In de eerste jaarhalf 2020 werden voor 2,2 miljard **langetermijnfinancieringen** verstrekt en breidde Belfius zijn marktaandeel stevig uit tot 16,3%.

## Belfius mobiliseert zijn krachten als marktleider voor cruciale actoren van de publieke & sociale sector tijdens Covid-19

Als traditioneel marktleider in de publieke en sociale sector, mobiliseerde Belfius tijdens de Covid-19-crisis voluit zijn krachten om zijn klanten te adviseren en bij te staan. Cruciale sectoren zoals gezondheidsinstellingen en intercommunales voor nutsvoorzieningen konden rekenen op proactieve steunmaatregelen zoals de toekenning van kortetermijnkredietlijnen, uitstel van lasten en kapitaalaflossingen. Belfius verleende in de eerste jaarhalf bovendien 1,1 miljard euro nieuwe langetermijnkredieten – evenveel als in het eerste semester 2019 - en realiseert in de markt van de lokale overheden 62% van de financieringsdossiers.

Belfius bevestigt ook zijn leiderspositie in **Debt Capital Markets (DCM) - uitgiften** voor (semi-) publieke klanten en neemt deel aan 87% van de in België uitgevoerde mandaten. In het eerste semester brengt de bank voor 4,3 miljard euro financieringsmiddelen aan onder de vorm van kortetermijnuitgiften (gemiddelde uitstaand commercial paper) en nieuwe langetermijnuitgiften (Medium Term Notes en obligaties).

## Versoepelde contractuele modaliteiten en ruimere dekkingen voor verzekeringen

Bleven de aanvragen tot uitstel van betaling voor verzekeringsovereenkomsten in het kader van de sectorale Covid-19-steunmaatregelen relatief beperkt, Belfius Insurance ging een heel eind verder dan de maatregelen die met Assuralia werden afgesproken, versoepelde spontaan contractuele modaliteiten en breidde dekkingen uit.

Het **premie incasso Niet-Leven** op groepsniveau bedraagt 387 miljoen euro (+ 1%), groeit vooral bij Belfius Bank (+ 11 %) en blijft vrijwel stabiel bij DVV Verzekeringen en Corona Direct. De **cross-selling ratio's** van brand- en familiale verzekeringen (85 %) en van schuldsaldo-verzekeringen (134 %) met hypothecaire kredieten blijven sterk scoren. Ondanks de schadeclaims t.g.v. de februaristormen verbetert de operationele gecombineerde ratio (NCR) voor schadeverzekeringen substantieel tot 88% dankzij o.m. de gedaalde autoschadegevallen tijdens de semi-lockdown.

Tijdens het eerste semester wordt 467 miljoen euro aan **premies Leven** gerealiseerd. De evolutie van de **reserves Leven** weerspiegelt de strategische afbouw van tak 21 t.v.v. tak 23. De reserves tak 23 stijgen t.o.v. de eerste jaarhelft 2019 met 12% tot 3,8 miljard euro, terwijl de totale reserves Leven met 4% dalen tot 14,7 miljard euro.

## Zeer solide liquiditeits- en solvabiliteitspositie ondanks Covid-19

Ondanks de substantiële stijging van de risicokosten en dankzij de sterke buffers die Belfius in de voorbije jaren consequent heeft opgebouwd, weet Belfius zijn zeer solide liquiditeits- en solvabiliteitspositie in deze uitdagende eerste jaarhelft te behouden.

De **Basel III CET 1-ratio** bedraagt 15,5%, vertegenwoordigt een buffer van 3,5 miljard euro en situeert zich nog steeds op een uitstekend niveau. De sterke groei van de kredietverlening vertaalt zich in een slechts zeer lichte stijging van de risicogewogen activa tot 56,6 miljard euro dankzij het positieve effect van de versoepeling van een aantal reglementaire maatregelen. De zeer solide Solvency II-ratio van Belfius Insurance bedraagt 215%. Met een **LCR-ratio** van 134% voldoet Belfius ruim aan de opgelegde liquiditeitsvereisten en beschikte eind juni over een liquiditeitsbuffer van 35 miljard euro. De **NSFR-ratio** bedraagt 122%.

Het totaal eigen vermogen van de groep belooft 9,7 miljard euro.

## Conclusie

In het licht van de zwaarste recessie sinds de Tweede Wereldoorlog, heeft Belfius het voorbije halfjaar sterk gepresteerd. **Maatschappelijk** door op het vlak van steunmaatregelen sterke financiële inspanningen te leveren om de Belgische economie te ondersteunen en wie het moeilijk had vooruit te helpen. **Financieel** door desondanks een positief nettoresultaat neer te zetten en een vrijwel even sterke solvabiliteits- en liquiditeitspositie te behouden als bij het begin van de crisis. **Commercieel** door zijn kredietverlening en ook verzekeringsactiviteiten te consolideren op het hoge peil van vorig jaar, en als beleggingsbank andermaal stevige vooruitgang te boeken.

Belfius heeft deze crisis aangegrepen om voluit zijn **maatschappelijke rol** op te nemen. Door in tijden van social distancing nog dichterbij zijn klanten te staan en ze zowel persoonlijk als digitaal proactief te ondersteunen. Door klanten te stimuleren om meer duurzame levensgewoontes tijdens Covid-19 ook daarna aan te houden. Bijvoorbeeld via hogere verzekeringskortingen als klanten opteren voor een wagen met lage CO<sub>2</sub>-uitstoot of minder kilometers rijden, of via beleggingen in toekomstfondsen met “dubbele impact” die investeren in sectoren die bouwen aan de toekomst van de samenleving, zoals medisch onderzoek en groene energie. En ten slotte, door in tijden waarin een samenleving dreigt stil te vallen, onze strategie te versnellen, kapitaalparticipaties te nemen in, of partnerships te sluiten met toonaangevende Belgische bedrijven om samen disruptieve, digitale omgevingen te creëren die in de toekomst het leven van klanten fundamenteel zullen vergemakkelijken.

Belfius wil echt “**zinvol**” zijn voor de Belgische samenleving door proactief oplossingen te bieden voor de grote uitdagingen van morgen. Belfius wil echt “**inspirerend**” zijn door steeds opnieuw op zoek te gaan naar nieuwe, creatieve en innovatieve oplossingen. Deze crisis biedt a fortiori de kans om die opdracht ook daadwerkelijk te realiseren.



**Marc Raisière**  
CEO

*“Laat ons deze Covid-19-crisis aangrijpen als een opportuniteit om onze economie verder te digitaliseren en te verduurzamen. Om België als een Europese voorloper op de kaart te zetten. Om onze manier van werken en samenwerken te vernieuwen. Het voorbije halfjaar hebben onze medewerkers en agenten in uitdagende omstandigheden tegelijk meegewerkt aan een versnelde uitrol van onze strategie, overtuigende commerciële resultaten geboekt én de mouwen opgestroopt om klanten die het moeilijk hadden te helpen. Ik ben hen uitermate dankbaar voor de geëngageerde en professionele manier waarop ze deze crisis hebben aangepakt.”*



**Jos Clijsters**  
Voorzitter van de Raad van Bestuur

*“Dankzij onze historisch opgebouwde kapitaalbuffers hebben we meer dan vereist klanten in moeilijkheden kunnen helpen en onze maatschappelijke rol voor de Belgische samenleving voluit kunnen waarmaken. We zullen dat in de komende, ongetwijfeld nog uitdagende maanden blijven doen, maar tegelijk alert zijn voor het behoud van onze huidige, solide solvabiliteitspositie en ons anticipatief beleid op het vlak van provisies voortzetten.”*

### Perscontacten Belfius:

Ulrike Pommée - [Ulrike.pommee@belfius.be](mailto:Ulrike.pommee@belfius.be) / [press@belfius.be](mailto:press@belfius.be) - 02 222 02 57 - [www.belfius.com](http://www.belfius.com)



## Kerncijfers

Geconsolideerde resultatenrekening (in miljoen EUR)	1H 2019	1H 2020
<b>OPBRENGSTEN</b>	<b>1.155</b>	<b>1.132</b>
<b>KOSTEN</b>	<b>(710)</b>	<b>(711)</b>
<b>BRUTORESULTAAT</b>	<b>445</b>	<b>421</b>
Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen	(30)	(393)
Waardeverminderingen op (im)materiële activa	0	(2)
<b>NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN</b>	<b>414</b>	<b>26</b>
(Kosten) Inkomsten belastingen	(110)	(5)
<b>NETTORESULTAAT NA BELASTINGEN</b>	<b>305</b>	<b>21</b>
Minderheidsbelangen	0	(1)
<b>NETTORESULTAAT GROEPSAANDEEL</b>	<b>304</b>	<b>21</b>
waarvan <i>Bank</i>	179	(68)
<i>Verzekering</i> <sup>(1)</sup>	126	89

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

Geconsolideerde balans (in miljoen EUR)	31/12/2019	30/06/2020
<b>TOTAAL VAN HET ACTIEF</b>	<b>172.439</b>	<b>188.471</b>
Waarvan <i>Kas en tegoeden bij centrale banken</i>	6.716	18.708
<i>Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen</i>	16.208	14.405
<i>Leningen en voorschotten</i>	94.944	98.748
<i>In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten</i>	29.490	30.095
<i>Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten</i>	3.671	3.829
<i>Derivaten</i>	13.305	14.335
<b>TOTAAL VAN DE VERPLICHTINGEN</b>	<b>161.933</b>	<b>178.201</b>
Waarvan <i>Kas en tegoeden van centrale banken</i>	4.017	13.079
<i>Schulden aan en deposito's van kredietinstellingen</i>	5.819	7.122
<i>Schulden en deposito's</i>	85.450	92.494
<i>Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen</i>	27.655	25.155
<i>Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten</i>	3.671	3.829
<i>Derivaten</i>	18.630	20.502
<b>EIGEN VERMOGEN VAN DE GROEP</b>	<b>9.984</b>	<b>9.746</b>
Waarvan <i>Kern eigen vermogen</i>	9.348	9.320
<i>Niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen</i>	636	426
<b>TOTAAL EIGEN VERMOGEN</b>	<b>10.506</b>	<b>10.270</b>
Waarvan <i>Eigen vermogen van de groep</i>	9.984	9.746
<i>Aanvullende Tier 1 instrumenten in eigen vermogen</i>	497	497
<i>Minderheidsbelang</i>	25	27





Ratio's <sup>(1)</sup>	31/12/2019	30/06/2020
Rendement op eigen vermogen (ROE)	7,4%	0,5%
Rendement op activa (ROA)	0,40%	0,02%
Kosten-opbrengstenratio (C/I-ratio)	58,4%	62,8%
Asset quality ratio	1,96%	1,97%
Dekkingsratio	62,3%	61,3%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	129%	134%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	116%	122%

(1) Niet geauditeerd

Solvabiliteitsratio's	31/12/2019	30/06/2020
CET 1- ratio <sup>(1)</sup>	15,9%	15,5%
Tier 1- ratio <sup>(1)</sup>	16,7%	16,4%
Total capital ratio <sup>(1)</sup>	19,2%	19,0%
Leverage ratio	6,0%	5,6%
Solvency II - ratio (voor dividend)	212%	215%
Solvency II - ratio (na dividend)	212%	215%

(1) Voor het bepalen van de kapitaalratio's volgens Basel III, vraagt de toezichthoudende overheid Belfius Bank om de toepassing van de prudentiële deconsolidatie van Belfius Insurance en 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".

*De jaarrekening van Belfius wordt opgesteld conform de International Financial Reporting Standards ("IFRS-EU") goedgekeurd door de Europese Unie. Dit document houdt geen aanbod tot aankoop of verkoop van enige effecten in, noch een verzoek tot aankoop of inschrijving op enige effecten, in België of in enig ander rechtsgebied. Dit document bevat toekomstgerichte verklaringen die noodzakelijkerwijze risico's en onzekerheden inhouden, met inbegrip van verklaringen over plannen, doelstellingen, verwachtingen en voornemens. Lezers worden erop gewezen dat vooruitzichten gekende en ongekende risico's omvatten, en onderhevig zijn aan belangrijke bedrijfs-, economische en concurrentiele onzekerheden en onvoorziene omstandigheden, waarvan vele buiten de controle van Belfius liggen. Indien één of meer van deze risico's, onzekerheden of onvoorziene omstandigheden zich zou(den) voordoen, of indien enige onderliggende veronderstelling onjuist zou blijken te zijn, kunnen de uiteindelijke resultaten ernstig afwijken van deze die vooropgesteld, verwacht, geraamd of geëxtrapoleerd waren. Dientengevolge neemt noch Belfius noch enige andere persoon hieromtrent enige verantwoordelijkheid op zich.*

