

DE PERTINENTIE VAN EEN VOLGEHOUDEN LANGETERMIJNSTRATEGIE

667 MILJOEN €
RESULTAAT NA BELASTINGEN
+3%

Sinds het begin heeft Belfius consequent een strategie op lange termijn gevolgd. Gedreven door ondernemerschap en de vaste wil om meerwaarde voor de Belgische samenleving te creëren. De fundamenten? Een strikt financieel en risicobeheer met als ijkpunten een duurzame solvabiliteit en liquiditeit, een evenwichtige verhouding tussen inkomsten, kosten en investeringen. De hefboomen? Permanente focus op klanten- en medewerkerstevredenheid dankzij respectievelijk en o.m. een uitgesproken lokale affiniteit met klanten en een stimulerend HR-beleid met groeikansen voor Belgisch talent. De uitbouw van een sterk merk op basis van een nieuwe bankcultuur. Doorgedreven innovatie – met Tech-spelers als benchmark – die resulteert in groeiende efficiëntie en ongeziene convenience voor klanten. De concretisering? De uitbouw van een traditionele bank die zich hoofdzakelijk richtte tot particulieren en de overheidssector tot een volwaardige, gediversifieerde bank-verzekeraar die zich succesvol positioneert in alle klantensegmenten van de Belgische economie en als Europese digitale voorloper. Het resultaat? Een stijging van het nettoresultaat voor het achtste jaar op rij. Een eigen vermogen dat voor het eerst 10 miljard euro benadert. Belfius is klaar voor de toekomst.

95,84%
KLANTENVEREDENHEID
overtreft opnieuw het objectief
van 95 % tevreden klanten

221 542
NIEUWE KLANTEN
1,416 MILJOEN ACTIEVE
MOBILE APP-GEBRUIKERS

20,6 MILJARD €
NIEUWE LANGETERMIJNFINANCERINGEN
wordt toegekend aan de Belgische economie

- Het **resultaat vóór en na belastingen** bedraagt respectievelijk 918 miljoen euro (+ 6%) en 667 miljoen euro (+ 3%). Belfius Bank neemt wat dit laatste betreft 461 miljoen euro voor haar rekening, Belfius Insurance 206 miljoen.
- De **Cost-Income ratio** bedraagt 58%, een substantiële verbetering in vergelijking met 2018 (60%).
- Een recordbedrag van 20,6 miljard euro **nieuwe langetermijn-financieringen** (+17%) wordt toegekend aan de Belgische economie.
- De langetermijnkredietverlening aan **particulieren** stijgt met 30% tot 8,8 miljard euro. Aan **Business- en Corporate klanten** worden 9,4 miljard euro (+6%) nieuwe langetermijnfinancieringen verleend, aan de **Publieke & Sociale sector** 2,3 miljard (+21%).
- De **organische groei van sparen en beleggen** bedraagt 4,7 miljard euro (+33%), het hoogste niveau ooit en een bevestiging van duurzaam klantenvertrouwen. De **omloop spaar- en zicht-rekeningen** bij particuliere klanten (inclusief het Business-segment) neemt toe met 9% tot 62,5 miljard euro. De omloop sparen en beleggen Private & Wealth Banking stijgt met 13%.
- De positie van Belfius als **bank-verzekeraar** wordt jaar na jaar sterker. De groei van het **premie-incasso Niet-Leven** via de bankkanalen stijgt met 12% tot 238 miljoen euro. De **reserves tak 23** nemen toe met 30% tot 3,7 miljard euro.
- Belfius trekt 221 542 **nieuwe klanten** aan, en het aantal actieve **mobile app-gebruikers** groeit tot 1,416 miljoen (+13%).
- De **klantentevredenheid** bedraagt 95,84% en overtreft andermaal het objectief van 95% tevreden klanten.
- Met een **solvabiliteitsratio Basel III CET 1** van 15,6% blijft Belfius een van de sterkst gekapitaliseerde Europese bank-verzekeraars. Het **totaal eigen vermogen** van de groep benadert voor het eerst 10 miljard euro.

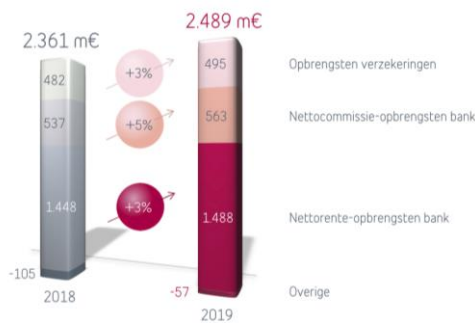
SOLIDE JAARRESULTATEN DANKZIJ STIJGENDE OPBRENGSTEN EN EEN STRIKT KOSTENBEHEER

Het geconsolideerde **nettoresultaat van Belfius vóór en na belastingen** bedraagt respectievelijk 918 en 667 miljoen euro.

De **totale opbrengsten** bedragen 2 489 miljoen euro, een stijging met 5 % t.a.v. 2018. Zowel de nettorente-opbrengsten t.b.v. 1 488 miljoen euro (+3%) als de nettocommissie-opbrengsten t.b.v. 563 miljoen euro (+5%) van de bank nemen toe, ondanks de erg uitdagende financiële context, gekenmerkt door een aanhoudende lage rente en een blijvende risicoaversie van klanten voor beleggingen. De verzekeringsactiviteiten van Belfius, zowel in Leven als in Niet-Leven, dragen respectievelijk voor 295 miljoen euro en 199 miljoen euro bij tot de totale opbrengsten.

Inclusief de negatieve impact van o.m. de banktaksen t.b.v. 205 miljoen euro bedragen de **overige opbrengsten** -56 miljoen euro.

Groeiende diversificatie van inkomsten



Belfius slaagt er tevens in de **kosten** sterk onder controle te houden en te beperken tot 1 452 miljoen euro (+2%), zelfs tijdens de uitvoering van een investeringsprogramma in innovatieve digitale oplossingen voor zijn klanten en extra commerciële en gespecialiseerde talenten voor de verdere uitbouw van zijn dienstverlening. In combinatie met de gestegen opbrengsten resulteert dit in een substantieel verbeterde **Cost-Income ratio** van 58% t.o.v. 60% in 2018.

Ten gevolge van het toegenomen kredietrisico op een beperkt aantal specifieke dossiers in de corporate sector, stijgen de **risicokosten** tot 118 miljoen euro. Zonder dit impact blijft de risicokost van de globale kredietportefeuille nog steeds historisch laag en evolueert nog steeds conform met wat t.g.v. de huidige, sterke groei van de kredietactiviteiten kan worden verwacht. Een rigoureuus risicobeheer blijft garant staan voor de goede en gediversifieerde kwaliteit van de kredieten en portefeuilles van Belfius.

KLANTENTEVREDENHEID OVERSTIJGT ANDERMAAL HET OBJECTIEF VAN 95%

De strategische focus van Belfius op **klantentevredenheid** ligt aan de basis van zijn sterke resultaten, van het jaarlijks groeiend vertrouwen dat klanten in Belfius als bank-verzekeraar stellen en van een grondige, interne cultuurverandering waarbij kosten en investeringen consequent worden afgewogen aan de hand van hun reële meerwaarde voor de klant.

Belfius behaalt over 2019 een **globale tevredenheidsscore van 95,84%** en overschrijdt andermaal zijn strategisch objectief van 95% tevreden klanten. Bij de particuliere klanten bedraagt deze score 95,1%, bij Public, Social en Corporate klanten een uitmuntende 97,2%. Belfius wist vorig jaar **221.542 nieuwe klanten** aan te trekken.

PARTICULIERE KLANTEN: KREDIETVERLENING EN ORGANISCHE GROEI SPAREN & BELEGGEN OP RECORDNIVEAU

Recordbedrag van 20,6 miljard euro nieuwe LT-financiering in de Belgische economie



•Verkoop van woonkredieten stijgt uitzonderlijk met 36%

In 2019 werden 8,8 miljard euro **nieuwe langetermijnfinancieringen** (+30%) aan particuliere klanten verstrekt.

De voorbije jaren waren reeds topjaren op het vlak van de verkoop van **woonkredieten**, maar niettemin slaagt Belfius erin zijn productie met 36% te verhogen tot 8 miljard euro. Een uitzonderlijke inspanning om de Vlaamse klantendossiers vóór de afschaffing van de woonbonus af te ronden, droeg hier sterk toe bij. In lijn met 2018 bedroeg de verkoop van consumentenkredieten 0,8 miljard euro.



• Sparen & beleggen: organische groei op recordniveau

De **organische groei**, t.t.z. de groei zonder marktprijs effecten, van de beleggingen van particuliere klanten (inclusief het Business-segment) neemt in 2019 toe met 4,7 miljard euro (+33%), het hoogste niveau ooit. Het is een sprekende illustratie van het alsmaar groeiende vertrouwen in Belfius en de capaciteit om nieuwe gelden aan te trekken. Het **totale volume op spaar- en zichtrekeningen** stijgt in 2019 met 9% tot 62,5 miljard euro. Bovendien neemt ook de **omloop beleggingen in fondsen** met 14% toe tot 26,5 miljard euro. Nieuwe toekomstfondsen zoals Belfius Equities Cure en Belfius Equities Climate werden in samenwerking met Candriam, de pionier in duurzame en themafondsen, met succes gelanceerd. Belfius slaagt erin toegankelijke alternatieven voor de spaarrekening te bieden zoals het recurrent beleggen via beleggingsplannen en toegankelijke beleggingen met kapitaalbescherming. Ook de introductie van YuMe droeg bij tot een sterkere positionering van Belfius als beleggingsbank. Het betreft een innovatieve en interactieve tool die klanten, op basis van persoonlijke data en plannen, inzicht geeft in hun huidige én toekomstige financiële situatie.

Als vooraanstaande **Private Bank** weet Belfius 7 700 nieuwe Private klanten aan te trekken en benadert met groeiend succes Wealth klanten dankzij de combinatie van een persoonlijke en exclusieve service met een eersterangs digitaal aanbod. De omloop sparen en beleggen Private & Wealth Banking t.b.v. 41,6 miljard euro stijgt met 13%.

• Hoogste tevredenheidsgraad voor de Belfius-app

Op het vlak van mobile banking & insurance blijft Belfius toonaangevend in België en verfijnt stelselmatig de mogelijkheden van zijn apps. Zoals de digitale ondertekening van woonkredieten, en de Scan & Pay functie waarmee digitale facturen rechtstreeks via de app betaald kunnen worden. Of zoals de Belfius PopUp voor de bestelling van o.m. bus- en tramtickets, dienstencheques en de toegang tot Jaimy, een slim platform dat de meest geschikte vakman voor allerlei klusjes van klanten vindt. Uit een recent onderzoek van het Franse agentschap D-Rating bleek overigens nogmaals dat de tevredenheid over de Belfius app niet alleen die van andere Belgische banken maar ook van neobanken overstijgt. Dit werd bevestigd in een vergelijkende studie tussen 40 financiële instellingen van het internationale adviesbureau Sia Partners waarin Belfius Mobile als tweede beste bank app van Europa werd bekroond.

Eind 2019 tellen de **Belfius-apps** voor smartphone en tablet 1,416 miljoen actieve gebruikers (+13%). Per klant worden ze gemiddeld 37 keer per maand geconsulteerd. De verkoop van eenvoudige producten via directe kanalen kent dan ook een gestage groei. Inmiddels worden bijvoorbeeld 60% van de pensioenspaarrekeningen en 42% van de nieuwe kredietkaarten op die manier afgesloten.

VERZEKERINGSACTIVITEITEN BLIJVEN GROEIEN EN VERNIEUWEN

Om een maximale groei van zijn verzekeringsactiviteiten te stimuleren, zet Belfius met succes meerdere hefboomen in: een steeds nauwere alignering tussen Belfius Bank en Belfius Insurance, de erkende expertise van DVV en “directe” verzekeraar Corona, de verdere uitbouw van het bankverzekeringsmodel en digitalisering. Typerende voorbeelden van digitale innovatie zijn de lancering van myBo en Jane in 2019. De chatbot myBo gidt klanten vlot door hun aangifte bij woonschade en biedt de mogelijkheid tot een snelle uitbetaling van de schadevergoeding. Jane helpt alleenstaande senioren dankzij artificiële intelligentie langer veilig thuis te wonen.

Het **premie incasso Niet-Leven** op groepsniveau stijgt en bedraagt 714 miljoen euro, ondanks de stopzetting in 2018 van de Public en Corporate activiteit Niet-Leven via het makelaarskanaal. Zowel bij Belfius Bank (+12%), DVV Verzekeringen (+3%) als Corona Direct (+6%) overtreft de groei het marktgemiddelde. De **cross-selling ratio's** met hypothecaire kredieten van zowel brand- en familiale verzekeringen (85%) als schuldsaldoverzekeringen (143%) scoren erg sterk. Ondanks de aanzienlijke storm- en overstromingsschade in 2019 verbetert de operationele gecombineerde ratio voor retail schadeverzekeringen tot 94,8%.

De **productie Leven** bedraagt 1,9 miljard euro (+12%). Dankzij de succesvolle lancering van o.m. vernieuwende producten met kapitaalbescherming, kent de productie tak23 beleggingsverzekeringen een groei met 30%. De lichte stijging van de 15,3 miljard euro reserves Leven weerspiegelt de strategische afbouw van tak 21 t.v.v. tak 23, waarbij de daling van de reserves tak 21 wordt gecompenseerd door de uitgesproken toename van de reserves tak 23 met 30% tot 3,7 miljard euro.

Dankzij deze sterke commerciële prestaties stijgen de opbrengsten van de verzekeringsactiviteiten in 2019 tot 495 miljoen euro.



BUSINESS EN CORPORATE: VERDER STIJGEND MARKTAANDEEL

In 2019 was 9,4 miljard euro (+6%) van de in totaal 20,6 miljard euro **nieuwe langetermijnfinancieringen** in de Belgische economie bestemd voor het Business-segment (kmo's, zelfstandigen en vrije beroepen) en Corporate-klienten. Belfius' statisch marktaandeel op het vlak van omloop bedraagt in beide segmenten circa 15% .

• Omloop langetermijnkredieten voor Corporate-klienten stijgt op 3 jaar tijd met 38%

In lijn met de groei-ambitie van Belfius in het **Corporate-segment**, neemt de productie van **langetermijnkredieten** voor deze klienten toe tot 4,8 miljard euro. Op drie jaar tijd stijgt de omloop t.b.v. 14,9 miljard euro met 38%. Belfius bevestigt ook zijn belangrijke positie in de **uitgifte van obligaties en thesauriebewijzen** voor Corporate-klienten. De bank neemt deel aan 65% van de beschikbare mandaten in 2019 en plaatst een totaal van 1.8 miljard euro kortetermijnuitgiften (gemiddelde uitstaand commercial paper per einde kwartaal) en nieuwe langetermijnuitgiften (Medium Term Notes en obligaties) in de markt.

2019 was tevens het jaar waarin Belfius de vruchten kon plukken van zijn strategische samenwerking met Kepler Cheuvreux. In het domein van Equity Capital Markets (ECM) scoorde Belfius zowel op het vlak van het aantal deals (10 ECM transacties), als op het vlak van marktaandeel op Euronext Brussel (18.9%) als op het vlak van transactiewaarde (533 mio EUR). Vorig jaar gaf Belfius ook zijn eerste converteerbare obligatie uit voor een corporate klient. De samenwerking tussen de bank en Kepler Cheuvreux staat garant voor een uitmuntende service in kapitaaltransacties, aandelen-research en institutionele plaatsingscapaciteit.

• LT- kredietverlening aan Business-klienten stijgt met 12%

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 2019 worden voor 4,5 miljard euro **langetermijnfinancieringen** (+12%) verstrekt, en neemt de omloop t.b.v. 15,4 miljard euro toe met 10%. Belfius begeleidt ook 14 245 nieuwe starters die dankzij een samenwerking met het Europees Investeringsfonds (EIF) een beroep kunnen doen op gunstige kredietvoorwaarden.

BELFIUS BLIJFT DE REFERENTIEPARTNER VOOR DE PUBLIEKE & SOCIALE SECTOR

• 2,3 miljard euro nieuwe langetermijnkredieten en 4 miljard euro DCM-uitgiften

Belfius blijft de referentiepartner voor de **Publieke en Sociale sector**, en verleent in 2019 2,3 miljard euro **nieuwe langetermijnkredieten** (+21%). In de markt van de lokale overheden realiseert de bank 66% van de financieringsdossiers.

Belfius versterkt tevens zijn leiderspositie in **Debt Capital Markets (DCM)-uitgiften** voor (semi-) publieke klienten, en is in deze doelgroep aanwezig bij 87% van de op de Belgische markt actieve klienten. In 2019 brengt de bank voor 4 miljard euro innovatieve financieringsmiddelen aan onder de vorm van kortetermijnuitgiften (gemiddelde uitstaand commercial paper) en nieuwe langetermijnuitgiften (Medium Term Notes en obligaties).

Niet enkel t.b.v. (semi-) overheidsinstellingen maar ook bedrijven die hun financieringsbronnen wensen te diversifiëren, werd in 2019 Belfius Dot-Capital gelanceerd. Het betreft het eerste 100% digitale platform voor obligatie-emittenten en beleggers op de uitgiftemarkt.

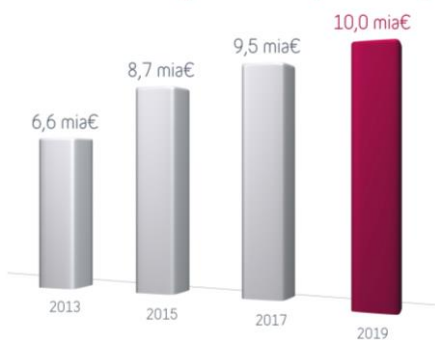
• Marktleider op het vlak van thesauriebeheer

Belfius beheert de **thesaurie van quasi alle lokale overheden** dankzij een ruim, aantrekkelijk en innovatief aanbod aan betaalmiddelen en een performante opvolging van de rekeningen. De bank ondersteunt de modernisering van de openbare sector door verhoogde investeringen in nieuwe, digitale communicatie- en serviceplatformen en producten op het vlak van cyberveiligheid.



ZEER SOLIDE LIQUIDITEITS- EN SOLVABILITEITSPOSITIE

Groei totaal eigen vermogen Groep



In een context van erg sterke commerciële dynamiek, die zich vertaalt in stijgende risicogewogen activa door de groeiende kredietverlening, is Belfius nog steeds in staat zijn zeer solide liquiditeits- en solvabiliteitspositie te behouden. Een efficiënt balans- en risicobeheer, een succesvolle diversificatiestrategie op financieringsvlak en duurzame, commerciële prestaties liggen aan de basis hiervan.

De **Basel III CET 1-ratio** bedraagt 15,6 % en situeert zich nog steeds op een uitstekend niveau. Voornamelijk t.g.v. de sterke groei van de kredietverlening stijgen de risicogewogen activa met 8% tot 56,4 miljard euro. Ook de Solvency II-ratio van Belfius Insurance t.b.v. 199 % blijft erg solide. Met een **LCR-ratio** van 130 % en een NSFR-ratio van 116% voldoet Belfius ruim aan de opgelegde liquiditeitsvereisten.

Het **totaal eigen vermogen** van de groep stijgt ten aanzien van eind 2018 tot vrijwel 10 miljard euro, een toename met 0,5 miljard euro.

De sterke soliditeit van Belfius biedt de ruimte om voor het boekjaar 2019 een **dividend** van 261 miljoen euro uit te keren, waarvan reeds 100 miljoen euro als interim dividend in augustus 2019 werd betaald.



CONCLUSIE

Belfius zette in 2019 uitzonderlijke commerciële resultaten neer. Ondanks steeds strengere kapitaalvereisten bewees Belfius op kredietvlak over het potentieel te beschikken om op verantwoorde wijze een sterke financieringscapaciteit te handhaven en zijn rol als drijvende kracht voor de Belgische economie waar te maken. In totaal werd een recordbedrag van 20,6 miljard euro nieuwe langetermijnfinancieringen verleend. De omloop langetermijnkredieten aan de Business en Corporate sector nam toe met 12%. De verkoop van woonkredieten steeg met 36%. De globale kredietportefeuille groeide tot 93,8 miljard euro met een mooi gediversifieerde verdeling tussen particulieren (40%) en andere klantensegmenten (60%). Ook op het vlak van sparen en beleggen zette Belfius historische cijfers neer, en bood klanten gewaardeerde

MARC RAISIÈRE
CEO

“Ondanks een moeilijke context stijgt het nettoresultaat van Belfius voor het achtste jaar op rij. Een gevolg van het alsmaar groeiend vertrouwen van onze klanten waarvoor ik van harte dank. Een illustratie van de innovatieve dynamiek en geëngageerde inzet van onze agenten en medewerkers die ik graag feliciteer. Belfius verkeert in topconditie, en ik ben er dan ook van overtuigd dat we onze nieuwe ambities voor de komende jaren succesvol zullen halen.”

beleggingsalternatieven als antwoord op het inherente koopkrachtverlies dat zij op hun gewone spaargelden ondergaan. De totale omloop sparen en beleggen steeg met 8% tot 151,5 miljard euro, met sterke groeicijfers in zowel binnen- als buitenbalansproducten. Uiteraard werd deze toename positief beïnvloed door de gunstige beursevolutie, maar ook de organische groei - zonder marktprijseffecten - van sparen en beleggen bedroeg een uitzonderlijk hoge 4,7 miljard euro. Een sprekend bewijs van een continu groeiend klantenvertrouwen en de capaciteit om zowel bij huidige als nieuwe klanten nieuwe gelden aan te trekken.

JOS CLIJSTERS
VOORZITTER
VAN DE RAAD VAN BESTUUR

“Zeven jaar geleden verstrekten Belfius ongeveer 10 miljard euro langetermijnfinancieringen. In 2019 is dat bedrag verdubbeld. Het is een sprekend bewijs van de wil en het groeiend vermogen van Belfius om zijn rol als drijvende kracht voor de Belgische economie te vervullen. Dit commercieel succes blijven we onderbouwen met een erg stevige financiële soliditeit, die we essentieel achten voor de verdere uitbouw van onze duurzame toekomst.”

Op verzekeringsvlak overtreft de groei van de premies Niet-Leven via alle distributiekanalen jaar na jaar het marktgemiddelde, en digitaal investeerde Belfius nog intensiever in innovatieve, empathische oplossingen en een grensverleggende “beyond bank-insurance service” voor zijn klanten.

Ook financieel zette Belfius solide resultaten neer. Met een stijgend nettoresultaat voor het achtste jaar op rij, ondanks een toenemende druk op de netto-rentemarge. Met zeer solide solvabiliteitsratio's voor de bank- én verzekeringsactiviteiten, zelfs in een context van sterk groeiende kredietverlening. Met een verbeterde Cost-Income ratio, ook al voert Belfius substantiële investeringen uit in het kader van zijn groeistrategie. Met een totaal eigen vermogen dat voor het eerst de kaap van 10 miljard euro benadert. Mits blijvende aandacht voor efficiëntie en kostenbeheersing beschikt Belfius kortom over een uitstekende conditie om verder een duurzame toekomst uit te bouwen.

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



KERNCIJFERS

GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING <i>(in miljoen EUR)</i>	2018	2019
OPBRENGSTEN	2.361	2.489
KOSTEN	(1.426)	(1.452)
BRUTORESULTAAT	935	1.036
Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen	(66)	(111)
Waardeverminderingen op (im)materiële activa	(2)	(7)
NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN	867	918
Belastingen	(217)	(252)
NETTORESULTAAT NA BELASTINGEN	650	666
Minderheidsbelangen	1	(1)
NETTORESULTAAT	649	667
Waarvan <i>Bank</i>	445	461
<i>Verzekering⁽¹⁾</i>	205	207

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

GECONSOLIDEERDE BALANS <i>(in miljoen EUR)</i>	31/12/18	31/12/19
TOTAAL VAN HET ACTIEF	164.165	172.439
Waarvan <i>Kas en tegoeden bij centrale banken</i>	8.314	6.716
<i>Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen</i>	13.107	16.208
<i>Leningen en voorschotten</i>	91.123	94.944
<i>In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten</i>	28.569	29.490
<i>Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten</i>	2.838	3.671
<i>Derivaten</i>	12.768	13.305
TOTAAL VAN DE VERPLICHTINGEN	154.206	161.933
Waarvan <i>Kas en tegoeden van centrale banken</i>	3.962	4.017
<i>Schulden aan en deposito's van kredietinstellingen</i>	5.867	5.819
<i>Schulden en deposito's</i>	79.661	85.450
<i>Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen</i>	26.687	27.655
<i>Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten</i>	2.838	3.671
<i>Derivaten</i>	17.740	18.630
EIGEN VERMOGEN VAN DE GROEP	9.446	9.984
Waarvan <i>Kern eigen vermogen</i>	9.055	9.348
<i>Niet in de resultaten rekening opgenomen winsten en verliezen</i>	392	636
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	9.960	10.506
Waarvan <i>Eigen vermogen van de groep</i>	9.446	9.984
<i>Aanvullende Tier 1 instrumenten in eigen vermogen</i>	497	497
<i>Minderheidsbelang</i>	16	25



RATIO'S⁽¹⁾	31/12/18	31/12/19
Rendement op eigen vermogen (ROE)	7,5%	7,4%
Rendement op activa (ROA)	0,39%	0,40%
Kosten-opbrengstenratio (C/I-ratio)	60,4%	58,4%
Asset quality ratio	2,05%	1,96%
Dekkingsratio	61,6%	62,3%
Liquidity Coverage Ratio (LCR) ⁽²⁾	135%	130%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	116%	116%

(1) Niet geauditeerd.

(2) 12 maandelijks gemiddelde.

SOLVABILITEITSRATIO'S	31/12/18	31/12/19
CET 1- ratio ⁽¹⁾	16,0%	15,6%
Tier 1- ratio ⁽¹⁾	17,0%	16,4%
Total capital ratio ⁽¹⁾	19,6%	18,9%
Leverage ratio	6,0%	5,8%
Solvency II - ratio (voor dividend)	219%	209%
Solvency II - ratio (na dividend)	203%	199%

(1) Voor het bepalen van de kapitaalratio's volgens Basel III, vraagt de toezichhoudende overheid Belfius om de toepassing van de prudentiële deconsolidatie van Belfius Insurance en de toepassing van een risicoweging van 370%. 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. Het jaarverslag over 2019 van Belfius wordt momenteel opgesteld en kan nog worden aangepast op basis van latere gebeurtenissen tot de bijeenkomst van de Raad van Bestuur op 2 April 2020. Bijgevolg zijn de cijfers in dit document in deze fase nog niet geauditeerd. 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.

