

## PERSBERICHT HALFJAARRESULTATEN 2021

BRUSSEL, 6 AUGUSTUS 2021

### HALFJAARRESULTATEN 2021: DUURZAME STEUN AAN DE BELGISCHE SAMENLEVING GAAT HAND IN HAND MET STERK NETTORESULTAAT

Ook in de afgelopen periode, gekenmerkt door onzekerheid en uitzonderlijke omstandigheden, is Belfius er meer dan ooit geweest voor zijn klanten én voor de Belgische samenleving. Belfius neemt daarmee een rol op die volledig in lijn ligt met zijn purpose “Meaningful & Inspiring for Belgian Society. Together”.

Belfius kan die rol opnemen omdat het zich door de jaren heen heeft opgewerkt tot een van de sterkst gekapitaliseerde banken in Europa met een zeer solide liquiditeits- en solvabiliteitspositie. Die stevige basis, gecombineerd met een excellente commerciële dynamiek, weerspiegelt zich in een historisch hoog pre-provisieresultaat van 512 miljoen euro en een sterk nettoresultaat van 406 miljoen euro.

Dit resultaat toont meer dan ooit de kracht van Belfius’ ge-diversifieerd bank- en verzekeringsmodel én zijn duidelijke en standvastige langetermijnstrategie.

Belfius kijkt tegelijk met vertrouwen en gezonde voorzichtigheid naar de toekomst. Vertrouwen dankzij de mooie resultaten, voorzichtigheid door de nog steeds onzekere impact van Covid-19 en meer bepaald de Delta-variant en door de gevolgen van de klimaatverandering.

Een ding staat vast: Belfius zal zijn maatschappelijke rol blijven opnemen om klanten vooruit te helpen in het leven en hen bij te staan, ook in moeilijke omstandigheden zoals tijdens de Covid-crisis of de recente watersnood.

**10,5 miljard €**

NIEUWE  
LANGETERMIJNFINANCIERINGEN  
aan de Belgische economie

STIJGENDE OMLOOP  
SPAREN EN BELEGGEN van  
**129,7 miljard €**

**406 miljoen €**

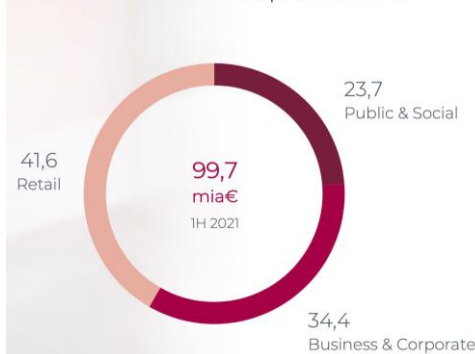
NETTORESULTAAT waaraan  
BELFIUS INSURANCE

**116 miljoen €**  
bijdraagt

## KERNCIJFERS

- Belfius sluit het eerste halfjaar van 2021 af met een historisch hoog **pre-provisieresultaat** t.b.v. 512 miljoen euro, een ongezien sterke stijging van 22%, het resultaat van zijn erg sterke commerciële dynamiek, de pertinentie van zijn strategie als motor van de Belgische economie en zijn strikte financiële en riskmanagementdiscipline.
- De **kredietrisicokost** wordt positief beïnvloed door het gunstige macro-economische herstel en de doeltreffende beleidsmaatregelen, wat leidt tot een netto terugname van een deel van de voor de Covid-crisis anticipatief aangelegde voorzieningen in 2020. De kredietrisicokost evolueert bijgevolg van een kost van -393 miljoen euro in het eerste semester van vorig jaar naar een netto terugname van +31 miljoen euro in het eerste semester 2021.
- Het **geconsolideerde resultaat van Belfius** over het eerste halfjaar van 2021, **vóór en na belastingen**, bedraagt aldus resp. 542 en 406 miljoen euro. Belfius Bank neemt wat dit laatste betreft 290 miljoen euro voor zijn rekening, Belfius Insurance ziet zijn bijdrage stijgen tot 116 miljoen euro.
- **Covid-19**: sinds het begin van de Covid-19-pandemie hielpen we in totaal 44.270 klanten deze crisis het hoofd bieden door hen betalingsuitstel te geven op hun kredieten. Intussen heeft 97,8% van de Business- en Corporate klanten, 99,5% van de individuele klanten en zelfs 100% van de publieke klanten de terugbetaling van die leningen hervat.

### Diversificatie kredietportefeuille



- Een recordbedrag van 10,5 miljard euro **nieuwe langetermijnfinancieringen** wordt toegekend aan de Belgische economie. Met een stijging van 14% verleent Belfius meer dan ooit in zijn geschiedenis steun aan alle segmenten van de Belgische samenleving. Aan **Business- en Corporateklanten** wordt voor 5,3 miljard euro (+8%) aan nieuwe langetermijnkredieten verleend, aan de **Publieke en Sociale sector** voor 1,1 miljard euro en aan **particuliere klanten** voor 4,2 miljard euro (+29%) waarvan 3,8 miljard euro (+30%) in de vorm van hypothecaire kredieten. Het **totaal uitstaand bedrag aan kredieten** stijgt in vergelijking met vorig jaar met 2% tot 99,7 miljard euro en nadert daarmee de historische kaap van 100 miljard euro.

- De **organische groei** van sparen en beleggen voor particuliere en businessklanten bedraagt 4,8 miljard euro (+4%). De **omloop spaar- en zichtrekeningen** bij particuliere klanten (incl. het Business-segment) stijgt met 6% tot 72,7 miljard euro. De **omloop sparen en beleggen in het Private &**

**Wealth-segment** bedraagt 49,9 miljard euro, een sterke stijging van 12% t.o.v. eind 2020, waarbij de omloop in het Wealth-segment zelfs met 32% stijgt.

- Ook als bank-verzekeraar blijft Belfius een sterke groei optekenen. Het **premie-incasso Niet-Leven** via de bankkanalen neemt verder toe met 11% tot 149 miljoen euro. De **reserves tak-23** stijgen in de eerste jaarhelft met 11% tot 4,2 miljard euro. De **operationele gecombineerde ratio** voor schadeverzekeringen, over alle distributiekanaalen heen, bedraagt 92,2%.
- De **kosten**, t.b.v. 720 miljoen euro, blijven onder controle t.o.v. het eerste halfjaar 2020, ook al zet Belfius zijn strategische investeringen in Belgisch talent en innovatieve digitale en dataoplossingen consequent verder. De **Cost-Income ratio** bedraagt een historisch lage 58%.
- Met een **CET 1-ratio** van 16,2% blijft Belfius in termen van solvabiliteit een van de sterkst gekapitaliseerde Europese banken. Het **totaal eigen vermogen** van de groep bedraagt eind juni 10,6 miljard euro.
- De veerkracht van Belfius wordt bevestigd door de laatste resultaten van de **EBA-stresstest** die op 30 juli 2021 werden gepubliceerd. Zelfs in een bijzonder ongunstig scenario slaagt Belfius erin om de daling van zijn Fully Loaded CET 1-ratio te beperken tot 2,7%, **de laagste daling die Belfius tijdens de EBA-stresstests heeft gekend**. Dit bevestigt de relevantie van de strategie van Belfius, gekoppeld aan een gezond financieel en risicobeheer, met inbegrip van het aanleggen van provisies in de context van de Covid-19-crisis.

## BUSINESS EN CORPORATE: BELFIUS ONDERSTEUNT MEER DAN OOIIT DE BELGISCHE ONDERNEMINGEN EN ONDERNEMERS

2021 begon aarzelend, maar de doeltreffende beleidsmaatregelen, de snellere vaccinaties en de lockdown-versoepelingen leidden tot een opmerkelijk snel herstel van het macro-economisch optimisme. Het gestegen consumentenvertrouwen en de sterke vraag uit het buitenland zorgden ervoor dat ook de vertrouwensbarometer van de Belgische ondernemingen en ondernemers de hoogte in ging. Belfius gaat dit semester voort op zijn elan van vorig jaar en zet zijn sterke financiële soliditeit opnieuw volledig in om het herstel van de Belgische economie verder te stimuleren.

Dat veel Belgische bedrijven begin 2021 stilaan licht aan het einde van de Covid-tunnel zien, blijkt ook uit de dalende cijfers inzake de Covid-kredietverstrekking en het betalingsuitstel waarop Belfius-klanten nog een beroep konden doen. Van de 25.740 ondernemingskredieten die in 2020 of tijdens het eerste halfjaar van 2021 uitstel van betaling verkregen, staan er eind juni nog slechts 3.057 dossiers (12%) open. Van de 13.855 leasingcontracten doet amper 3% nog verder een beroep op uitstel van betaling. Belfius blijft zijn rol als kredietverstrekker vervullen, ook in tijdelijk moeilijkere periodes. Getuige daarvan de 726 Covid-ondernemingskredieten met staatswaarborg die eind juni nog lopen t.b.v. 95 miljoen euro.

Het stijgende ondernemersvertrouwen uit zich ook erg sterk in de gewone kredietverlening. In de eerste jaarhelft is 5,3 miljard euro (+8%) van een recordbedrag van in totaal 10,5 miljard euro **nieuwe langetermijnfinancieringen** (+14%) toegekend aan **Business- en Corporate-klanten**.

In lijn met haar ambitie om de leadbank te worden van de Belgische ondernemers en ondernemingen blijft de **productie van langetermijnkredieten** voor de **Corporate**-klanten tijdens het eerste semester stabiel op het hoge peil van vorig jaar van 2,7 miljard euro. De **omloop** korte- en langetermijnkredieten t.b.v. 18,6 miljard euro stijgt met 6% t.o.v. eind 2020.

Belfius bevestigt andermaal ook zijn belangrijke positie in de uitgifte van **thesauriebewijzen en obligaties (Debt Capital Markets, DCM)** voor dit klantensegment. Zo neemt de bank deel aan 58% van de beschikbare mandaten en brengt ze voor 1,9 miljard euro kortetermijnuitgiften (gemiddeld uitstaand commercial paper) en nieuwe langetermijnuitgiften (Medium Term Notes en obligaties) naar de markt. Zo realiseert Belfius voor dit segment, naast de productie van langetermijnkredieten, in totaal voor 6,5 miljard euro andere financieringen, in de vorm van kortetermijnkredieten, factoring en korte- en langetermijnuitgiften. In het domein van **Equity Capital Markets (ECM)** participeert Belfius in 9 deals met een totale transactiewaarde van 1,23 miljard euro, waarmee het tijdens het eerste halfjaar opnieuw zijn marktleiderschap bevestigt.

Ook op het vlak van kredietverlening aan kmo's, zelfstandigen en vrije beroepen speelt Belfius een steeds grotere rol als stuwende kracht achter de lokale economie. In de eerste jaarhelft werden in het **Business**-segment voor 2,5 miljard euro **langetermijnfinancieringen** verstrekt, wat zelfs 16% meer is dan in het eerste semester van 2020. De **omloop korte- en langetermijnkredieten** neemt daarmee tegenover eind 2020 toe met 3% tot 15,8 miljard euro. Ook wie een nieuwe onderneming wil oprichten, vindt meer en meer de weg naar Belfius als zijn financiële partner, zo blijkt uit de toename met 10% tot 6.798 nieuwe **starters** (t.o.v. 6.202 in het vorige eerste halfjaar) die dankzij onze focus op deze ondernemers en onze samenwerking met het Europees Investeringsfonds (EIF) een beroep kunnen doen op gunstigere kredietvoorwaarden.

Deze groeicijfers in de kredietverlening vertalen zich dan ook in een verder stijgend **marktaandeel** op het vlak van kredietomloop in de Belgische markt, en dit voor zowel het Business- als Corporate-segment. Het marktaandeel in deze segmenten wordt geschat op respectievelijk **17,2% en 17,5%**.

Vanuit zijn ambitie om bij te dragen tot een duurzame omslag, lanceerde Belfius tijdens het voorbije semester zijn eerste **"Green Senior Bond"** of groene obligatie, een niet-bevoorrechte benchmark obligatie op 6 jaar voor 500 miljoen euro. Een schot in de roos zo blijkt, want de transactie resulteerde in een goed gediversifieerde eindportefeuille van topkwaliteit, op basis van een orderboek van ruim 100 beleggers die samen voor meer dan 1,2 miljard euro intekenden.

## BELFIUS BLIJFT GEPRIVILEGIEERDE PARTNER VOOR DE PUBLIEKE EN SOCIALE SECTOR

In deze context zijn de lokale besturen een nog meer onmisbare schakel voor het economisch herstel na de ongeziene pandemie van het voorbije jaar. Belfius blijft zich daarbij opwerpen als de partner bij uitstek om de Publieke en Sociale sector te helpen bij het vinden van de meest gerichte oplossingen voor hun toekomstige uitdagingen en herstelplannen. Zo verleent Belfius in dit segment in de eerste jaarhelft 1,1 miljard euro **nieuwe langetermijnkredieten** aan de Publieke en Sociale sector, evenveel als in het eerste semester 2020. In de markt van de lokale overheden realiseert de bank 54% van alle 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 aldus aan deze klanten voor 4,2 miljard euro alternatieve financieringsmiddelen in onder de vorm van kortetermijnuitgiften (gemiddelde uitstaand commercial paper) en nieuwe langetermijnuitgiften (Medium Term Notes en obligaties).

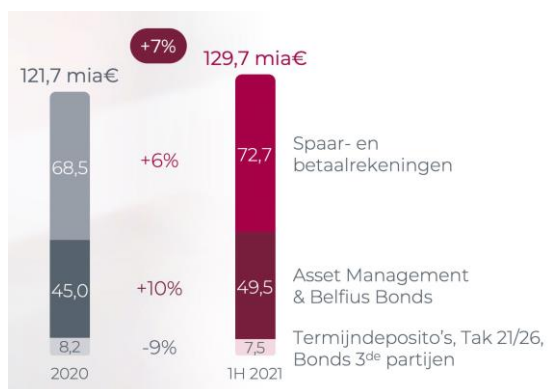
## PARTICULIERE KLANTEN: STERKE VRAAG NAAR WOONKREDIETEN EN UITZONDERLIJKE GROEI IN SPAREN & BELEGGEN

### • 3,8 miljard nieuwe woonkredieten in ongezien sterk groeiende vastgoedmarkt

De historisch lage rente, maar ook Covid-19, doet veel Belgen op zoek gaan naar een nieuwe woning of zet hen aan tot renoveren. In de eerste jaarhelft wordt voor 4,2 miljard euro **nieuwe langetermijnfinancieringen** aan particuliere klanten verstrekt, ofwel een stijging van 29%. Naast de hogere productie van **consumentenkredieten** (+16%) gaat het voor Belfius om een hoge (+30%) **productie van woonkredieten** t.b.v. 3,8 miljard euro tijdens het eerste semester, wat overeenstemt met een marktaandeel van 16,1%.

Verder blijkt ook dat één jaar na de crisis nagenoeg alle particuliere klanten die vorig jaar op uitstel van betaling konden rekenen in het kader van de **sectorale Covid-19-steunmaatregelen**, opnieuw voldoende financiële ademruimte vonden om hun terugbetalingen te hervatten. Dat geldt zowel voor de 19.614 woonkredieten (t.b.v. 2 miljard euro) als voor de 9.938 dossiers (t.b.v. 1,1 miljard euro) die sinds het begin van de Covid-19-crisis beleidsmatig respectievelijk contractueel betalingsuitstel verkregen.

### • Sparen & beleggen: Belfius profileert zich als *loved bank for investors*



De **totale omloop sparen en beleggen** van particuliere klanten (incl. het Business-segment) bedraagt in de eerste jaarhelft 129,7 miljard euro. Een ongezien sterke stijging van 7% t.o.v. eind 2020 die uiteraard kan genieten van een sterk marktprijs effect dankzij een optimistisch beursklimaat, maar die evenzeer toe te schrijven is aan de sterke **organische groei**, d.w.z. de groei zonder marktprijs effecten, die toeneemt tot 4,8 miljard euro. Een stijging van 4% t.o.v. de organische groei in het eerste semester 2020, wat het vertrouwen van bestaande én nieuwe klanten weerspiegelt om Belfius steeds meer gelden toe te vertrouwen.

Eenzelfde tendens blijkt uit het **totale volume op spaar- en betaalrekeningen** dat met 6% stijgt tot 72,7 miljard euro, onder meer door de standaard spaarreflex aangewakkerd door de Covid-crisis.

Afgezien van de stijging van de deposito's vindt de klant ook meer en meer de weg naar de beleggingsalternatieven van Belfius, een tendens die verder wordt ondersteund door een algemeen gunstig beleggingsklimaat. Dit blijkt uit de sterke stijging van de **omloop van beleggingen in fondsen** met 13% tot 32,5 miljard euro. Opmerkelijk is het succes van de **periodieke beleggingsplannen** (volume beleggingen +38%) en van de **Toekomstfondsen**, waarvan de verkoop stijgt met meer dan 85% tot 408 miljoen euro. Sinds Belfius twee jaar geleden dit unieke beleggingsconcept lanceerde, telt het intussen al 5 sterk groeiende Toekomstfondsen waarvan de totale omloop het laatste jaar verdrievoudigde tot 1,5 miljard euro. Een sprekend bewijs dat beleggers zich niet alleen laten leiden door rendementsverwachtingen, maar ook door het zinnige karakter van dit soort beleggingen waarmee ze de samenleving vooruit kunnen helpen.

### • Groeiend succes bij Private- en Wealth Management-klienten bevestigd

De investeringen om Belfius uit te bouwen tot een moderne en toonaangevende *bank for investors* werpen ook hun vruchten af in het segment van de Private- en Wealth Management-klienten. Zo kent Belfius in de eerste jaarhelft in deze twee segmenten een aangroei van 15.348 klanten, wat het aantal Private- en Wealth-klienten met 12% doet stijgen t.o.v. eind 2020, tot een totaal van **142.244**. De **omloop sparen en beleggen van Private- & Wealth-klienten** bedraagt **49,9 miljard euro (+12% t.o.v. eind 2020)**, waarbij de omloop in het Wealth-segment in diezelfde periode zelfs stijgt met 32%.

Ook in dit segment trekt Belfius de kaart van meer duurzaamheid. Zo schaarde Belfius zich dit jaar als partner en exclusieve distributeur op de Belgische markt achter **Planet First Partners**, het nieuwe beleggingsfonds waarmee Belfius zijn klanten duurzame en filantropische beleggingsoplossingen in private equity wil aanbieden en dat, in lijn met onze ambitie, uitsluitend belegt in bedrijven met een positieve maatschappelijke impact. Daarnaast verruimt Belfius tevens zijn asset management-aanbod met producten van BlackRock & JP Morgan Asset Management, als extra alternatief voor Candriam dat zijn bevoorrechte partner blijft. Een aanpak die zich vertaalt in een **stijgende omloop van mandaten en service-contracten** met 12% tot 14,6 miljard euro.

### • Daily banking heruitgevonden

Met het oog op een duurzaam businessmodel op het vlak van daily banking blijft Belfius zichzelf heruitvinden en zet het resoluut in op verdere inkomstendiversificatie en digitalisatie. Zo evolueert Belfius met de lancering van **Beats** in het retail-segment naar een **lidmaatschapsmodel** dat inzet op een volledig uitgeruste klantenrelatie. Beats laat het ruime aanbod van rekeningen, kaarten en pakketten evolueren naar een eenvoudige, all-in-one abonnementsformule die de klant niet alleen een bank- en verzekeringsluik (rekening en kaarten) aanbiedt, maar ook *beyond bankinsurance services* (abonnement internet, telefonie, tv en mobile) in het kader van het strategisch partnership tussen Belfius en Proximus. In het najaar wordt dit partnership nog verder geconcretiseerd met de volledig digitale integratie van Beats in de Belfius-app en met de lancering van de **Banx-app**, de volledig digitale en duurzame *slow banking* bankervaring voor Proximus-klienten, mede mogelijk gemaakt door Belfius.

De digitale versnelling die tijdens de Covid-19-crisis in gang werd gezet, blijft zich ook tijdens dit eerste halfjaar doorzetten. Zo zien de **Belfius-apps** voor smartphone en tablet het **aantal actieve gebruikers** stijgen tot 1,67 miljoen. Per klant worden ze gemiddeld 34 keer per maand geconsulteerd.

## STERKE RESULTATEN IN LEVEN EN NIET-LEVEN BEVESTIGEN KRACHT VAN HET BANKVERZEKERINGSMODEL

Hoewel de **overstromingen** van juli jongstleden buiten de scope van deze halfjaarresultaten vallen, willen we hier toch even stil bij staan. Het menselijke leed hiervan kan Belfius niet wegnemen. Als verzekeraar zullen we er echter wel alles aan doen om het materiële leed van onze klienten te verzachten. De cijfers zullen ongetwijfeld nog oplopen, maar momenteel deden **meer dan 5.000 klienten** een beroep op Belfius Insurance n.a.v. de watersnood.

Belfius zet alle middelen in om zijn klienten zo snel en goed mogelijk te vergoeden: **versterking** van de **schadedienst**, inclusief avond- en weekendwerk, ter plaatse gaan met **mobiele teams** zodat getroffen klienten ter plaatse aangifte kunnen doen of vragen kunnen stellen, voorschotten bij grote schade, **schaderegeling** op basis van foto's van beschadigde goederen, uitbreiding van de autonomie voor schadebeheerders en -experten, enz.

Het uitgangspunt van Belfius is duidelijk: het wil zijn belangrijke rol als verzekeraar volledig opnemen en zijn baseline "Meaningful & Inspiring for Belgian Society. Together" in de praktijk omzetten.

### • Sterke eerste jaarhelft

Het **premie-incasso Niet-Leven** op groepsniveau bedraagt 406 miljoen euro (+5%). Het groeit vooral bij Belfius Bank (+11%), stijgt ook met 4% bij DVV verzekeringen en blijft vrijwel stabiel bij Corona Direct. De **cross-selling-ratio's** met hypothecaire kredieten van zowel brand- en familiale verzekeringen (**84%**) als schuldsaldoverzekeringen (**130%**) **blijven sterk scoren**.

Het relatief lage aantal schadedossiers tijdens het voorbije halfjaar en een verdere focus op een efficiënt beheer van het schadeproces, verklaren de lage operationele gecombineerde ratio (**NCR**) voor schadeverzekeringen van **92,2%**.

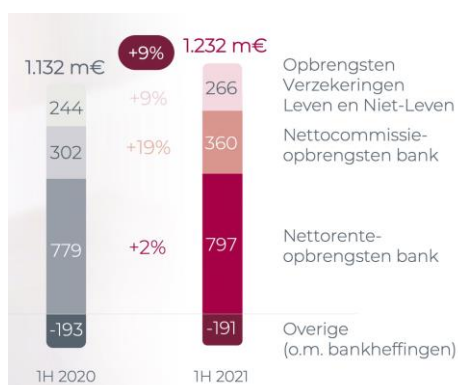
Opmerkelijk is ook het succes van de digitaal innovatieve **app-normale woon- en familiale verzekering** die sinds 2020 verkrijgbaar is. Het internationale adviesbureau **SIA Partners** kende immers begin 2021 de eerste plaats toe aan Belfius in zijn allereerste digitale benchmark van de Belgische verzekeringsmarkt. Met een score van 17,34/20 staat Belfius stevig bovenaan de ranking als meest *mobile first end2end* verzekeraar. Belfius bevestigt hiermee zijn ambitie om niet alleen als bank maar **ook als verzekeraar de beste digitale dienstverlening en gebruikerservaring** te bieden. Vanuit diezelfde digitale ambitie ging Belfius Insurance begin dit jaar nog een partnership aan met **MedExel**, gewaardeerd om zijn bijzonder performante digitale tools en zijn 25 jaar ervaring in het beheer van polissen voor gezondheidszorg. Dat het Belfius Insurance menens is op het vlak van digitale innovatie, bewijst ook het partnership dat het begin deze zomer aanging met de innovatieve zorgcentrale **Z-plus** om samen nog meer te innoveren in het kader van Jane, de digitale assistent om ouderen langer veilig thuis te laten wonen met behulp van slimme technologie.

De **productie Leven** bedraagt **1,018 miljard euro**, een stijging van 8% t.o.v. het eerste halfjaar in 2020. De **14,3 miljard euro van de totale reserves Leven** weerspiegelt de aangehouden strategische afbouw van tak-21 t.v.v. tak-23, waarbij de daling van de reserves tak-21 deels wordt gecompenseerd door de verdere toename van de **reserves tak-23 met 11% tot 4,2 miljard euro**.

## STERK NETTORESULTAAT GEDREVEN DOOR DYNAMISCHE EN GEDIVERSIFIEERDE COMMERCIEËLE PRESTATIES EN OPVEREND MACRO-ECONOMISCH KLIMAAT

Belfius sluit het eerste halfjaar af met een historisch hoog **pre-provisieresultaat** t.b.v. 512 miljoen euro, een ongezien sterke stijging van 22%. Het **geconsolideerde nettoresultaat van Belfius vóór en na belastingen** bedraagt resp. 542 en 406 miljoen euro. Belfius Bank neemt wat dit laatste betreft 290 miljoen euro voor zijn rekening, Belfius Insurance ziet zijn bijdrage stijgen tot 116 miljoen euro.

### • Groei in alle belangrijke opbrengstcomponenten



De **totale opbrengsten** bedragen 1.232 miljoen euro en stijgen daarmee met 9% ten opzichte van de eerste jaarhelft van 2020. Ze zijn het resultaat van een sterke commerciële en gediversifieerde dynamiek en een opverend macro-economisch klimaat. Ondanks de aanhoudend lage rente nemen de **netto-rente-opbrengsten** Bank t.b.v. 797 miljoen euro toe met 2%, mede dankzij de sterke commerciële dynamiek in kredietverlening. De strategie om Belfius verder uit te bouwen als moderne en toonaangevende bank voor beleggers in combinatie met een doorgedreven inkomstendiversificatie werpt zijn vruchten af, wat zich ook weerspiegelt in een stijging van de **nettocommissie-opbrengsten Bank** met 19% tot 360 miljoen euro. De **opbrengsten van de verzekeringsactiviteiten** blijven een mooie groei noteren van 9% tot 266 miljoen euro. De opbrengsten uit Niet-Leven dalen met 6% tot 122 miljoen euro (het eerste halfjaar van 2020 was in dat kader erg sterk), terwijl de opbrengsten uit Leven met 25% stijgen tot 144 miljoen euro.

De **overige opbrengsten** blijven nagenoeg stabiel t.b.v. **-191 miljoen euro** en zijn het gevolg van o.m. de negatievere impact van de banktaksen t.b.v. 34 miljoen euro die integraal ten laste worden gelegd van het eerste semester, maar die dan wel weer gecompenseerd werden door betere trading- en hedge-resultaten t.o.v. vorig jaar.

### • Belfius combineert ambitieuze groeiestrategie met sterke kostenbeheersing

Belfius slaagde erin de **kosten** goed onder controle te houden **op 720 miljoen euro**, ook al worden de strategische investeringen in Belgisch talent en innovatieve digitale en dataoplossingen consequent voortgezet. In combinatie met sterke commerciële prestaties resulteren deze inspanningen eind juni in een alweer verbeterde en historisch lage **Cost-Income ratio van 58%** t.o.v. 63% in dezelfde periode van het vorige jaar.

- **Lagere kredietrisicokost dankzij opverend economisch klimaat**

De **kredietrisicokost** wordt over het eerste halfjaar van 2021 sterk positief beïnvloed door het gunstiger macro-economisch herstel en de doeltreffende beleidsmaatregelen, wat leidt tot een netto-terugneme van een deel van de voor de Covid-crisis aangelegde voorzieningen in 2020. De kredietrisicokost evolueert bijgevolg van een kost van -393 miljoen euro in het eerste semester van vorig jaar naar een nettoterugneme van +31 miljoen euro in het eerste semester 2021. De kredietrisicokost die in 2020 werd geboekt, betrof toen een zogenaamde “huidige beste inschatting” die gebruikt maakte van zowel historische statistische modellen als bijkomende expertgedreven toevoegingen. Dat de risicokosten tijdens deze eerste jaarhelft nog lager zijn dan het normalere peil van voor de Covid-crisis, is niet alleen te danken aan het opverend economisch klimaat, maar bewijst tevens dat Belfius bij het begin van de Covid-19-crisis een **eerder voorzichtige risico-inschatting** heeft gemaakt en een **voorzichtig provisiebeleid** heeft gevoerd. De in 2020 aangelegde anticipatieve Covid-19-gerelateerde kredietprovisies (vanuit inschattingen van het toekomstig macro-economisch klimaat en bijkomende buffers voor Covid-crisis-gevoelige sectoren en blootstellingen) t.b.v. 331 miljoen euro konden in de loop van het eerste semester van dit jaar teruggebracht worden tot 247 miljoen euro. Het aantal kredieten dat evolueert naar het stadium van effectieve wanbetaling blijft historisch laag, met een kredietkost van 25 miljoen euro over het eerste halfjaar van 2021, t.o.v. 81 miljoen euro vorig halfjaar. Deze cijfers bewijzen eens te meer dat - ondanks de omvang van deze ongeziene crisis - de steunmaatregelen van de verschillende overheden in combinatie met de moratoria van de banken hun effect niet hebben gemist.

## LIQUIDITEITS- EN SOLVABILITEITSPOSITIE BLIJFT ZEER SOLIDE, OOK NA MEER DAN 1 JAAR COVID-19

Een strikt balansbeheer en voorzichtig anticipatief risicobeleid, een verder doorgedreven diversificatiestrategie en sterke commerciële prestaties mede ondersteund door positieve macro-economische vooruitzichten en efficiënte beleidsmaatregelen helpen Belfius zijn zeer solide liquiditeits- en solvabiliteitspositie ook na meer dan 1 jaar Covid-19 te behouden.

De **CET 1-ratio** situeert zich met 16,2% nog altijd op een uitstekend niveau, weliswaar lichtjes lager dan het niveau van eind 2020, ten gevolge van een sterke stijging van de risicogewogen activa tot 63,8 miljard euro, onder meer als gevolg van de uitermate sterke groei van de kredietverlening.

De **Solvency II-ratio** van Belfius Insurance bedraagt een solide 197%. Met een **LCR-12 months trailing ratio** van 189% en een **NSFR-ratio** van 136% voldoet Belfius ook ruim aan de opgelegde liquiditeitsvereisten en beschikte het eind juni over een gestegen **liquiditeitsbuffer** van 43 miljard euro.

Het **totaal eigen vermogen** van de groep stijgt van 10,2 miljard euro eind 2020 verder tot 10,6 miljard euro eind juni.

## CONCLUSIE

In deze atypische context van de nasleep van een ongeziene pandemie zet Belfius tijdens de eerste jaarhelft van 2021 erg solide financiële en commerciële resultaten neer. Het bewijs van een *Inspire 2025* strategie die aanslaat, de juiste keuze voor een doorgedreven diversificatiestrategie en verdere digitalisering, een vooruitziend balans- en risicobeheer en een duurzaam en weerbaar businessmodel.

MARC RAISIÈRE

CEO

*“Ook in deze moeilijke tijden klaarstaan voor onze klanten en voor de Belgische samenleving, dat was en is altijd onze eerste zorg. Dat we bovendien voor deze eerste jaarhelft een mooi nettoresultaat neerzetten, toont niet alleen dat onze strategie de juiste is, het toont ook de veerkracht van Belfius, zijn agenten en zijn medewerkers. Hen wil ik dan ook uitdrukkelijk bedanken, niet alleen voor hun bijdrage aan dit uitstekende resultaat, maar evenzeer voor de rol die ze opnemen voor onze klanten, zeker in deze moeilijke omstandigheden.”*

CHRIS SUNT

VOORZITTER VAN DE RAAD  
VAN BESTUUR

*“De rol van Belfius in de Belgische economie versterken en het ESG-beleid verder ontwikkelen, het zijn twee belangrijke doelstellingen die ik gesteld heb bij mijn aantreden als nieuwe voorzitter van de raad van bestuur. Belfius is verankerd in de samenleving en speelt in die hoedanigheid een cruciale rol in onze maatschappij, dat zien we de laatste maanden meer dan ooit. Duurzaam ondernemen is dan weer een conditio sine qua non voor elke onderneming. De goede resultaten stellen Belfius bovendien in staat om, onder voorbehoud van de goedkeuring van de bevoegde instanties, in oktober een bijkomend dividend over het boekjaar 2020 van 130 miljoen euro uit te keren.”*





## KERNCIJFERS

<b>GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING</b> (in miljoen EUR)		1H 2020	1H 2021
<b>OPBRENGSTEN</b>		<b>1.132</b>	<b>1.232</b>
<b>KOSTEN</b>		<b>(711)</b>	<b>(720)</b>
<b>PRE-PROVISIERESULTAAT</b>		<b>421</b>	<b>512</b>
Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen		(393)	31
Waardeverminderingen op (im)materiële activa		(2)	(1)
<b>NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN</b>		<b>26</b>	<b>542</b>
(kosten) inkomsten belastingen		(5)	(136)
<b>NETTORESULTAAT NA BELASTINGEN</b>		<b>21</b>	<b>406</b>
Minderheidsbelangen		(1)	0
<b>NETTORESULTAAT GROEPSAANDEEL</b>		<b>21</b>	<b>406</b>
Waarvan Bank		(68)	290
Verzekering <sup>(1)</sup>		89	116

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

<b>GECONSOLIDEERDE BALANS</b> (in miljoen EUR)		31/12/20	30/06/21
<b>TOTAAL VAN HET ACTIEF</b>		<b>187.991</b>	<b>193.962</b>
Waarvan Kas en tegoeden bij centrale banken		25.434	33.721
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen		11.912	10.596
Leningen en voorschotten		98.108	100.104
In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten		28.849	28.348
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten		3.813	4.228
Derivaten		12.188	9.752
<b>TOTAAL VAN DE VERPLICHTINGEN</b>		<b>177.258</b>	<b>182.870</b>
Waarvan Kas en tegoeden van centrale banken		14.174	15.676
Schulden aan en deposito's van kredietinstellingen		5.008	6.616
Schulden en deposito's		95.338	99.364
Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen		24.402	26.732
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten		3.813	4.228
Derivaten		18.310	14.878
<b>EIGEN VERMOGEN VAN DE GROEP</b>		<b>10.209</b>	<b>10.568</b>
Waarvan Kern eigen vermogen		9.815	10.150
Niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen		393	418
<b>TOTAAL EIGEN VERMOGEN</b>		<b>10.733</b>	<b>11.092</b>
Waarvan Eigen vermogen van de groep		10.209	10.568
Aanvullende Tier 1- instrumenten in eigen vermogen		497	497
Minderheidsbelang		28	27

RATIO'S <sup>(1)</sup>	31/12/20	30/06/21
Rendement op eigen vermogen (ROE)	5,6%	9,3%
Rendement op activa (ROA)	0,29%	0,48%
Kosten-opbrengstenratio (C/I-ratio)	56,0%	58,4%
Asset quality ratio	2,02%	2,02%
Dekkingsratio	60,0%	58,2%
Liquidity Coverage Ratio (LCR) <sup>(2)</sup>	158%	189%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	128%	136%

(1) Niet geauditeerd.

(2) 12-maand gemiddelde (vanaf 2017)

SOLVABILITEITSRATIO'S	31/12/20	30/06/21
CET 1-ratio <sup>(1)</sup>	17,1%	16,2%
Tier 1-ratio <sup>(1)</sup>	18,0%	16,9%
Total capital ratio <sup>(1)</sup>	20,4%	19,1%
Leverage ratio	6,9%	6,9%
Solvency II-ratio (voor dividend)	212%	212%
Solvency II-ratio (na dividend)	200%	197%

(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. De verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële staten van Belfius zijn opgesteld in overeenstemming met IAS 34 Tussentijdse financiële verslaggeving zoals aangenomen 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 concurrentiële 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.*