

Bruxelles, le 5 septembre 2023

Communiqué de presse

Résultats du premier semestre 2023



BNP PARIBAS FORTIS A SOUTENU L'ÉCONOMIE BELGE AVEC PLUS DE 18 MILLIARDS D'EUROS DE NOUVEAUX CRÉDITS EN 1S 2023

BNP Paribas Fortis a réalisé de solides résultats consolidés au cours du premier semestre de 2023. Le produit net bancaire s'est établi à 5 268 millions d'euros, soit une hausse de +10,2% en comparaison avec le premier semestre 2022. Le résultat net part du groupe, à 1 530 millions d'euros, a diminué de -4,9%. À périmètre et taux de changes constants et en excluant d'autres résultats non récurrents, le résultat net part du groupe a augmenté de +14,6%. Avec un ratio « Common Equity Tier 1 » à 16,5% et un « Liquidity Coverage Ratio » à 125%, la structure financière de BNP Paribas Fortis reste très robuste.*

Notre clientèle continue à apprécier BNP Paribas Fortis, comme en témoigne la dynamique commerciale positive enregistrée dans toutes nos activités. Cependant, nous remarquons que l'économie belge ralentit et que les individus et les entreprises commencent à ressentir une pression grandissante suite à l'inflation élevée et persistante et à la hausse du coût du financement. Les demandes de crédits hypothécaires, par exemple, sont en baisse de 45% sur base annuelle.

La rapidité de la hausse des taux directeurs est sans précédent depuis l'introduction de l'euro. Dans cet environnement de taux fluctuants, nous gérons nos dépôts et nos portefeuilles de crédits ainsi que notre structure de coûts de façon responsable. Nos excellents résultats, notre solide structure financière et notre gestion saine des risques nous permettent de répondre pleinement aux besoins de nos clients et de relever les nombreux défis auxquels nous devons faire face, notamment la transformation durable des entreprises et des particuliers belges, pour laquelle nous disposons de solutions de prêt et d'investissement spécifiques et d'experts dédiés.

SOLIDE CROISSANCE COMMERCIALE SUPPORTÉE PAR L'ENSEMBLE DES ACTIVITÉS CONSOLIDÉES

CRÉDITS CLIENTÈLE¹
251,3 MILLIARDS
D'EUROS
+5,6%* vs. 30.06.2022

DÉPÔTS CLIENTÈLE²
212,3 MILLIARDS
D'EUROS
+0,1%* vs. 30.06.2022

SOUTIEN FORT À L'ÉCONOMIE BELGE

157,2 MILLIARDS D'EUROS
(+5,9%) DE PORTEFEUILLE DE CRÉDITS³ VS. 30.06.2022

157,6 MILLIARDS D'EUROS
(+0,7%) DE PORTEFEUILLE DE DÉPÔTS² VS. 30.06.2022

18,3 MILLIARDS D'EUROS
(-8,2%) DE PRODUCTION DE CRÉDITS⁴ VS. 1S 2022

91,4 MILLIARDS D'EUROS
(+6,2%) D'ACTIFS SOUS GESTION HORS BILAN⁵ VS.
30.06.2022



BNP PARIBAS
FORTIS

La banque
d'un monde
qui change



« Nos clients apprécient notre accessibilité. Je suis fier que nous ayons réussi cette année à franchir des étapes importantes pour nous rapprocher encore plus d'eux. Nous construisons un réseau physique unique en Belgique avec comme élément clé de notre plan l'intégration de bpost banque, prévue début 2024. Nos 4,8 millions de clients auront accès au plus grand réseau physique du pays, avec plus de 960 agences BNP Paribas Fortis et bpost banque, auxquelles s'ajoutent Nickel et Fintro.

Nous comptons ensuite lancer les packs de services bancaires modulaires Easy Go et Easy Guide, que les clients pourront personnaliser à un coût compétitif. Toutes les options des packs seront gratuites en 2024 et les clients ne paieront que pour le pack de base Easy Go (2 euros/mois) ou Easy Guide (5,5 euros/mois), ce qui permettra à chacun de choisir le pack le mieux adapté à ses besoins spécifiques. Il s'agit à la fois d'un cadeau de bienvenue pour les clients de bpost banque, d'un signe de remerciement pour les clients de BNP Paribas Fortis et d'une invitation ouverte pour nos futurs clients potentiels.

Nous jouons aussi pleinement notre rôle de « banque la plus accessible de Belgique » au niveau digital grâce à l'accélération de notre stratégie visant à devenir un champion digital. Notre Easy Banking App est un véritable hub de « fintegration » et de solutions de fintech novatrices. Elles sont intégrées directement dans notre app, ce qui nous permet de proposer la meilleure expérience client possible, une meilleure garantie de sécurité ainsi que des synergies avec d'autres services offerts dans le cadre de notre écosystème mobile.

Plus de 500 000 clients ont découvert l'outil de gestion du budget inclus dans notre app, tandis que le programme Easy Cashback a accueilli 80 000 clients en quatre mois.

J'aimerais remercier ici nos clients pour leur confiance dans nos solutions de services bancaires et d'assurances et nos collaborateurs pour leur engagement et leur soutien sans faille. »

Michael Anseeuw
Chief Executive Officer

PRODUIT NET BANCAIRE

5 268 MILLIONS D'EUROS

+12,0%* vs. 1S 2022

FORTE CROISSANCE DES REVENUS PORTÉE PAR PRESQUE TOUTES LES ACTIVITÉS

FRAIS DE GESTION

(2 848) MILLIONS D'EUROS

+8,1%* vs. 1S 2022

AUGMENTATION DES FRAIS DE GESTION DANS TOUTES LES ACTIVITÉS AFIN DE SOUTENIR LE DÉVELOPPEMENT DES ACTIVITÉS ; IMPACT DE L'INFLATION

RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION

2 420 MILLIONS D'EUROS

+16,8%* vs. 1S 2022

PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE ÉLEVÉE ET EFFET DE CISEAUX POSITIF

COÛT DU RISQUE

(88) MILLIONS D'EUROS

-5bp⁶ vs. 1S 2022

COÛT DU RISQUE BAS À 7PB REFLETANT UN PROFIL DE RISQUE PRUDENT

RÉSULTAT AVANT IMPÔTS

2 452 MILLIONS D'EUROS

+18,7%* vs. 1S 2022

RÉSULTAT NET

1 530 MILLIONS D'EUROS

+14,6%* vs. 1S 2022

STRUCTURE FINANCIÈRE TRÈS SOLIDE

RENTABILITÉ DES FONDS PROPRES
(RETURN ON EQUITY)

14,2%

(ajusté pour IFRIC 21)

RATIO « COMMON
EQUITY TIER 1 »

16,5%

RATIO « LIQUIDITY
COVERAGE RATIO »

125%⁷



BNP PARIBAS
FORTIS

La banque
d'un monde
qui change

Compte de résultat consolidé et chiffres clés & ratios

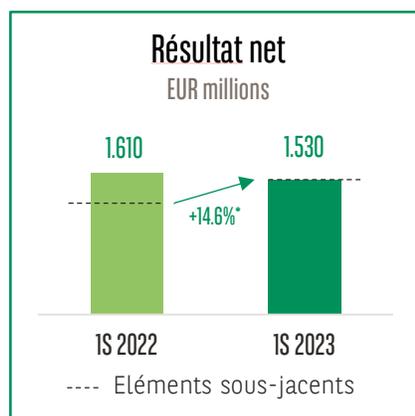
En millions d'euros	1S	1S	Evolution totale ⁸		Eléments retraités ⁹		Evolution hors éléments retraités ⁸	
	2023	2022	Δ EUR	Δ %	2023	2022	Δ EUR	Δ %
	a	b	c	d	e	f	g	h
Produit net bancaire	5 268	4 779	489	+10,2%	97	160	553	+12,0%*
Frais de gestion	-2 848	-2 655	-193	+7,3%	-79	-93	-208	+8,1%*
Résultat brut d'exploitation	2 420	2 124	296	+13,9%	18	67	345	+16,8%*
Coût du risque	-88	-131	43	-32,8%	-8	-35	16	-16,6%*
Résultat d'exploitation	2 332	1 993	339	+17,0%	10	31	361	+18,4%*
Quote-part du résultat net des entreprises associées	181	159	22	+13,7%	7	18	33	+23,1%*
Autres produits d'exploitation	-60	282	-342	n/a	-60	282	0	n/a
Résultats avant impôts	2 452	2 433	19	+0,8%	-43	331	393	+18,7%*
Impôts sur les bénéfices	-663	-612	-51	+8,3%	16	-57	-124	+22,3%*
Intérêts minoritaires	-259	-211	-47	+22,4%	18	-7	-73	+36,0%*
Résultat net part du groupe	1 530	1 610	-80	-4,9%	-8	267	196	+14,6%*

En millions d'euros	30 juin 2023	30 juin 2022
Bilan		
Total bilan	381 416	363 523
• dont crédits à la clientèle	251 325	237 691
• dont dépôts de la clientèle	212 325	216 042
Total des capitaux propres	24 038	24 152
Total des actifs pondérés	126 902	125 618
Rentabilité		
Coefficient d'exploitation (ajusté pour IFRIC 21)	49,9%	50,6%
Rentabilité des actifs (ajusté pour IFRIC 21)	0,9%	1,0%
Rentabilité des actifs pondérés (ajusté pour IFRIC 21)	2,8%	2,9%
Rentabilité des fonds propres (ajusté pour IFRIC 21)	14,2%	14,8%
Solvabilité		
Ratio Common Equity Tier 1 (ratio CET1)	16,5%	17,2%
Ratio Tier 1	17,1%	17,8%
Ratio de solvabilité global	17,9%	18,6%
Liquidité		
Ratio « Liquidity Coverage Ratio »	125%	126%
Ratio « Net Stable Funding Ratio »	111%	119%

Retraitement des chiffres du premier semestre 2022 relatifs à l'application des normes IFRS 17 (Contrats d'assurance) et IFRS 9 (Instruments financiers) aux entités d'assurance à compter du 1^{er} janvier 2023.



Analyse de la performance financière du premier semestre 2023

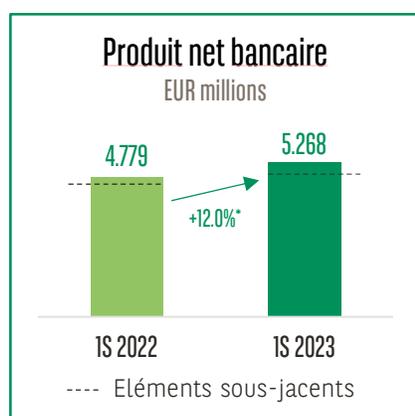


Au premier semestre 2023, le résultat net consolidé part du groupe de BNP Paribas Fortis s'est élevé à 1 530 millions d'euros. Par rapport au premier semestre 2022, l'évolution du résultat net part du groupe s'est traduite par une baisse de -4,9%.

En excluant les éléments retraités⁹ pour les variations de périmètre, les effets de change et d'autres résultats non récurrents tels que l'impact notable du changement de consolidation de bpost banque au premier trimestre 2022 (entraînant un badwill de +245 millions d'euros de résultat en autres produits d'exploitation), l'évolution sous-jacente du résultat net part du groupe s'est traduite par une hausse de +14,6%*.

L'analyse ci-dessous porte sur l'évolution sous-jacente. Le périmètre de consolidation inclut BNP Paribas Fortis¹⁰ en Belgique, BGL BNP Paribas¹⁰ au Luxembourg, Turk Ekonomi Bankasi¹⁰ en Turquie, les Métiers Spécialisés¹⁰ avec des activités internationales, et les Autres Activités¹⁰.

Forte croissance des revenus portée par presque toutes les activités



Chez BNP Paribas Fortis et BGL BNP Paribas, l'évolution des revenus est expliquée par une forte croissance des revenus de l'activité Commercial & Personal Banking avec une marge nette d'intérêts plus élevée, soutenue par la marge commerciale sur les dépôts de la clientèle tandis que la marge sur les crédits à la clientèle a baissé dans un contexte de forte concurrence. L'augmentation de la marge nette d'intérêts a également été soutenue par la croissance des encours moyens de crédits et dépôts de la clientèle. Les commissions ont été légèrement inférieures à celles du premier semestre 2022.

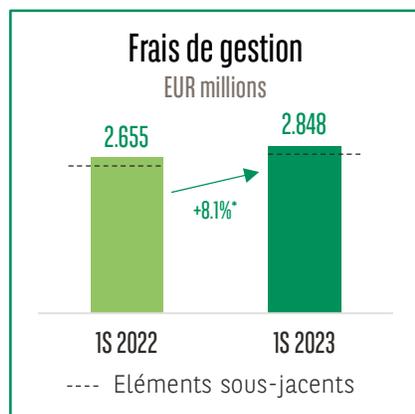
Les revenus de l'activité Corporate & Institutional Banking ont été légèrement inférieurs à ceux du premier semestre 2022 principalement en raison des activités de marché au service des clients et malgré les revenus plus élevés provenant des activités de financement.

La croissance des revenus consolidés a également été principalement expliquée par les résultats plus élevés des **Métiers Spécialisés**. Ces résultats plus élevés ont principalement été tirés par Arval avec une nouvelle expansion de la flotte financée de +9,5% (+6,7% à périmètre constant) par rapport au 30 juin 2022 et les prix des véhicules d'occasion, toujours à un niveau élevé, toutefois légèrement inférieurs à ceux de 2022. Chez Leasing Solutions et Personal Finance, il y a également eu une forte expansion des encours financés qui ont soutenu la hausse des revenus, compensée en partie par une pression sur les marges en raison de la hausse des coûts de financement dans un contexte de hausse des taux d'intérêt.

Les revenus ont également augmenté chez **Turk Ekonomi Bankasi ("TEB")** principalement sous l'effet d'une nouvelle croissance des résultats provenant des activités de marché au service des clients dans un contexte de forte volatilité des taux d'intérêt et des taux de change, d'une hausse des volumes de crédits et de dépôts de la clientèle, partiellement compensée par une baisse des marges.



Augmentation des frais de gestion pour soutenir le développement des activités impactée par l'inflation



Chez **BNP Paribas Fortis et BGL BNP Paribas**, l'augmentation des coûts est principalement due à la hausse des frais de personnel essentiellement en raison de la hausse des salaires induite par l'inflation. L'augmentation des autres charges générales d'exploitation a été plus limitée grâce aux mesures d'économie et à la baisse des contributions exigées par le Fond de Résolution Unique et le Système de Garantie des Dépôts au niveau Européen, ce qui a partiellement compensé l'impact de l'inflation. L'effet de ciseau a été positif dans les activités Commercial & Personal Banking chez BNP Paribas Fortis et BGL BNP Paribas.

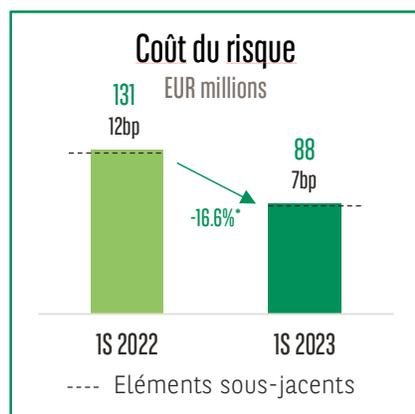
La croissance des coûts a également été principalement tirée par les **Métiers Spécialisés** où les frais de personnel et les autres charges générales d'exploitation ont été impactées par l'inflation, avec Arval et Leasing Solutions opérant dans certains pays à forte inflation. L'augmentation a par ailleurs été tirée par le développement continu des Métiers Spécialisés et la forte croissance de leurs activités. L'effet de ciseaux a été positif.

La hausse des coûts chez **TEB** a été beaucoup plus prononcée dans une économie toujours en hyperinflation, avec un niveau le plus haut atteint durant le second semestre 2022, impactant principalement les frais de personnel tandis que des économies substantielles ont été réalisées dans les autres charges générales d'exploitation. L'effet de ciseaux a été positif.

Performance opérationnelle élevée

Le résultat brut d'exploitation, à 2 420 millions d'euros, a augmenté de +16,8%*. Ajusté pour IFRIC 21, l'effet de ciseau consolidé a été positif (1,5 points) et le coefficient d'exploitation s'est amélioré de 50,6% en 1S 2022 à 49,9% en 1S 2023.

Coût du risque bas à 7pb reflétant un profil de risque prudent



Chez **BNP Paribas Fortis et BGL BNP Paribas**, il y a eu une baisse globale du coût du risque induite par le métier Corporate & Institutional Banking avec moins de provisions sur les crédits performants et non performants grâce à l'évolution du contexte macroéconomique par rapport à ce qui avait été anticipé. Le coût du risque a augmenté dans l'activité Commercial & Personal Banking principalement en raison des provisions sur les crédits non performants en comparaison à une reprise nette au premier semestre 2022. Les provisions sur les crédits performants ont été stables par rapport au premier semestre 2022 impacté par la guerre en Ukraine et principalement en raison de provisions plus élevées sur les expositions à l'immobilier commercial. Le coût du risque de Commercial & Personal Banking sur les encours moyens de crédits de la période est resté à un faible niveau de 4pb chez BNP Paribas Fortis et de 3pb chez BGL BNP Paribas.

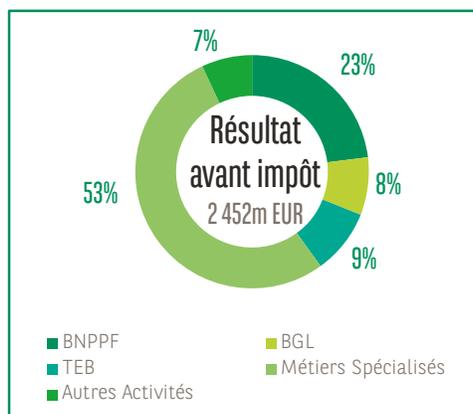
Le coût du risque chez **TEB** a été inférieur à celui du premier semestre 2022 grâce à des provisions moins élevées sur crédits performants, expliquées par une baisse sur la clientèle entreprise et la reprise de provisions précédemment comptabilisées dans le cadre de la crise du covid. Cette diminution des provisions pour crédits performants a été en partie compensée par une augmentation limitée des provisions pour crédits non performants.



Il y a eu une augmentation limitée du coût du risque dans les **Métiers Spécialisés** en lien avec la croissance des encours financés. Le coût du risque sur l'encours moyen des crédits de la période s'est élevé à 28pb au premier semestre 2023, comparable au premier semestre 2022 (27 pb).

Le résultat opérationnel consolidé a augmenté de +18,4%*

La **quote-part du résultat des entités mises en équivalence** s'est élevée à 181 millions d'euros au premier semestre 2023 contre 159 millions au premier semestre 2022. Cette hausse s'explique principalement par la contribution des participations détenues dans BNP Paribas Bank Polska et AG Insurance, partiellement compensée par des résultats inférieurs chez BNP Paribas Asset Management.

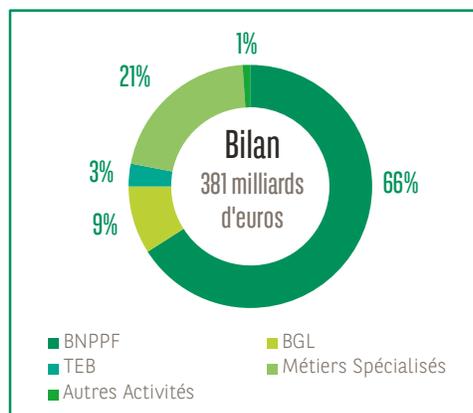


Le **résultat avant impôt** a augmenté de +18,7%* par rapport au premier semestre 2022. La différence entre la variation sous-jacente de +18,7%* et la variance rapportée de +0,8% provient principalement de l'évolution des gains nets sur autres actifs immobilisés et écarts d'acquisition qui est exclue de la variation sous-jacente.

L'**impôt sur les bénéfices** s'est élevé à 663 millions d'euros au premier semestre 2023, en hausse de +22,3%*.

Le **résultat net part du Groupe** s'est élevé à 1 530 millions d'euros, en hausse de +14,6%* par rapport au premier semestre 2022.

Bilan et structure financière très solides



Le **bilan consolidé** s'est élevé à 381 milliards d'euros au 30 juin 2023, en hausse de 18 milliards par rapport au 30 juin 2022, dont 251 milliards d'euros de crédits à la clientèle¹ en hausse de 14 milliards d'euros, avec 4 milliards d'euros de variation de périmètre liée principalement à l'acquisition et à la consolidation globale de Creation Financial Services et Creation Consumer Finance, deux entités de crédit à la consommation au Royaume-Uni, au cours du premier semestre 2023.

Le **ratio consolidé Common Equity Tier 1** est resté très fort et s'est établi à 16,5% contre 17,2% au 31 décembre 2022. La diminution du ratio malgré une stabilité des fonds propres réglementaires « Common

Equity Tier 1 » s'explique par un montant plus élevé d'actifs pondérés induits par le risque de crédit en relation avec la croissance des crédits à la clientèle.

Le ratio « **Liquidity Coverage Ratio** » non consolidé s'est établi à 125% contre 126% au 31 décembre 2022.

La rentabilité, et les ratios de solvabilité et de liquidité, reflètent la structure financière très solide de BNP Paribas Fortis et la force de ses activités diversifiées.



Contact presse

Valéry Halloy

valery.halloy@bnpparibasfortis.com

+32 (0)2 565 46 50

+32 (0)475 78 80 97

Hilde Junius

hilde.junius@bnpparibasfortis.com

+32 (0)2 565 47 37

+32 (0)478 88 29 60

Jeroen Petrus

jeroen.petrus@bnpparibasfortis.com

+32 (0)2 312 54 84

+32 (0)498 32 14 94

BNP Paribas Fortis (www.bnpparibasfortis.com) commercialise sur le marché belge un éventail complet de services financiers auprès des particuliers, indépendants, titulaires de professions libérales, entreprises et organisations publiques. Dans le secteur des assurances, BNP Paribas Fortis opère en étroite collaboration avec AG Insurance, le plus grand assureur de Belgique. Au niveau international, la banque propose des solutions adaptées aux particuliers fortunés, aux grandes entreprises et aux institutions publiques et financières, en s'appuyant sur la compétence et le réseau international de BNP Paribas.

BNP Paribas (www.bnpparibas.com) est la première banque de l'Union européenne et un acteur bancaire international de premier plan. Elle est présente dans 65 pays et rassemble près de 185 000 collaborateurs, dont plus de 145 000 en Europe. Le Groupe détient des positions clés dans ses trois grands pôles opérationnels : Commercial, Personal Banking & Services pour l'ensemble des banques commerciales du Groupe et plusieurs métiers spécialisés parmi lesquels BNP Paribas Personal Finance ou encore Arval; Investment & Protection Services pour les solutions d'épargne, d'investissement et de protection ; et Corporate & Institutional Banking, centré sur les clientèles Entreprises et Institutionnels. Fort d'un solide modèle diversifié et intégré, le Groupe accompagne l'ensemble de ses clients (particuliers, associations, entrepreneurs, PME, grandes entreprises et institutionnels) pour les aider à réaliser leurs projets en leur proposant des services de financement, d'investissement, d'épargne ou de protection. En Europe, BNP Paribas est composé de quatre marchés domestiques : la Belgique, la France, l'Italie et le Luxembourg. Le Groupe déploie également son modèle intégré de banque commerciale dans les pays du bassin méditerranéen, en Turquie et en Europe de l'Est. Acteur bancaire international de premier plan, le Groupe dispose de plateformes et de métiers leaders en Europe, d'une forte présence dans la zone Amériques, ainsi que d'un dispositif solide et en forte croissance en Asie-Pacifique. BNP Paribas met en œuvre dans l'ensemble de ses activités une démarche de Responsabilité Sociale et Environnementale lui permettant de contribuer à la construction d'un futur durable, tout en assurant la performance et la stabilité du Groupe.



BNP PARIBAS
FORTIS

La banque
d'un monde
qui change

Notes

* Excluant les éléments retraités, c.-à-d. à périmètre et change constants, et excluant d'autres résultats non récurrents.

¹ Prêts et créances à recevoir des clients, à l'exclusion des titres et des opérations de prise en pension de titres (« reverse repos »), et incluant la flotte de véhicules de location d'Arval.

² Avoirs des clients, hors opérations de mise en pension de titres (« repos »).

³ Incluant les filiales belges (incluant la flotte de véhicules de location d'Arval).

⁴ Incluant les filiales belges (excluant la flotte de véhicules de location d'Arval).

⁵ Périmètre de la Banque Commerciale en Belgique, excluant les actifs sous administration (AuA).

⁶ Coût du risque sur les encours moyens de crédits à la clientèle de la période.

⁷ En vue non consolidée.

⁸ Les variances sont calculées comme suit :

- $c = a - b$
- $d = c / b$
- $g = (a - e) - (b - f)$
- $h = g / (b - f)$

⁹ Les éléments retraités du compte de résultat comprennent ce qui suit :

- Les ajustements pour taux de change constants, essentiellement liés à la dépréciation de la livre turque.
- Les ajustements pour périmètre constant, comprenant principalement (1) l'acquisition et l'intégration globale de (i) Creation Financial Services and Creation Consumer Finance, acquis par Alpha Crédit, à compter du deuxième trimestre 2023, (ii) Terberg, acquis par Arval, à compter du premier trimestre 2023 et (iii) une succursale belge nouvellement créée par BNP Paribas Asset Management à compter du premier trimestre 2023, et (2) le changement de méthode de consolidation de mise en équivalence à intégration globale d'Arval Relsa et de ses filiales après l'acquisition des 50% restants d'actions d'Arval Relsa.
- Les autres résultats non récurrents, à savoir (1) en 2022, (i) l'impact de première consolidation de Demetris (entité belge) au 1T 2022, (ii) le goodwill comptabilisé sur bpost banque au 1T 2022, (iii) l'ajustement du coût du risque lié à bpost banque au 1T 2022, (iv) l'impact positif de la fusion d'une filiale indienne de BNPP Asset Management au 2T 2022, et (2) en 2022 et 2023, (v) les coûts de transformation, de restructuration et d'adaptation et (vi) le montant restant des autres produits d'exploitation, et les impôts sur les bénéfices et les intérêts minoritaires en lien avec ces éléments retraités.

¹⁰ La structure du périmètre de consolidation inclut :

- « **BNP Paribas Fortis** » : principalement l'entité juridique BNP Paribas Fortis et quelques plus petites filiales, principalement en Belgique, dont bpost banque et les entités juridiques des métiers Factoring et Private Equity ;
 - Les métiers principaux sont la Banque Commerciale en Belgique et Corporate & Institutional Banking.
- "**BGL BNP Paribas**" : principalement l'entité juridique BGL BNP Paribas (50% de participation) et quelques plus petites filiales, principalement situées au Luxembourg ;
 - Le métier principal est la Banque Commerciale au Luxembourg.
- "**Turk Ekonomi Bankasi**" : principalement l'entité juridique Turk Ekonomi Bankasi ("TEB") (49% de participation) et quelques petites filiales, principalement situées en Turquie ;
- "**Métiers Spécialisés**" : toutes les entités juridiques d'**Arval** (100% de participation), Leasing Solutions (25% de participation) et **Personal Finance** (100% de participation).
 - Les entités légales de Personal Finance comprennent : Alpha Crédit, situé en Belgique, et, depuis le 31 mars 2023, Creation Financial Services et Creation Consumer Finance, situées au Royaume-Uni.
- "**Autres Activités**" : principalement des participations consolidées par mise en équivalence, principalement AG Insurance en Belgique (25% de participation), BNP Paribas Bank Polska en Pologne (24% de participation) et BNP Paribas Asset Management avec des activités internationales (33% de participation).

