

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Résultats annuels 2024

Bruxelles, le 14 mars 2025



BNP PARIBAS FORTIS DÉMONTRE SON SOUTIEN CONTINU À L'ÉCONOMIE BELGE TOUT EN MAINTENANT UNE POSITION FINANCIÈRE SOLIDE DANS UN ENVIRONNEMENT VOLATIL ET CONCURRENTIEL

BNP Paribas Fortis a réalisé de solides résultats consolidés en 2024, avec un résultat net part du groupe de 2.919 millions d'euros, en baisse de -8% par rapport à 2023, dans un contexte de normalisation des prix des voitures d'occasion chez Arval. Avec un ratio « Common Equity Tier 1 » à 14,0% et un « Liquidity Coverage Ratio » à 139%, la structure financière de BNP Paribas Fortis est restée très solide.*

Ces résultats ont été obtenus dans un contexte de vents contraires : non-rémunération des réserves obligatoires, perte de revenus liée à l'obligation d'État belge, normalisation des prix des véhicules d'occasion chez Arval et diminution des revenus issus des activités de marché pour les clients en Turquie. Sans tenir compte de l'impact de ces vents contraires, le produit net bancaire de BNP Paribas Fortis aurait augmenté en 2024 par rapport à 2023.

Tout au long de l'année, nous sommes restés pleinement fidèles à notre approche client axée sur la croissance, l'accessibilité et la durabilité. Nous avons continué à financer les projets de nos clients particuliers et professionnels : les prêts en Belgique se sont élevés à 153,2 milliards d'euros, une hausse de 2,2% par rapport à 2023. Les dépôts en Belgique ont atteint 156,5 milliards d'euros, une hausse de 4,8%, tandis que les actifs sous gestion hors bilan ont augmenté de 4,0%. Nous avons réussi à limiter l'augmentation de nos frais de gestion à 3%. Parallèlement, nous avons bien maîtrisé le coût du risque.

Nous avons réussi à renforcer notre réseau de distribution et notre offre de services digitaux pour nos clients. Le nombre d'utilisateurs digitaux actifs est passé à 3 millions. Le nombre de sessions dans notre Easy Banking App a augmenté de 30% en glissement annuel, ce qui représente un record de 1,2 milliard de contacts clients via l'app en 2024.

CROISSANCE COMMERCIALE PORTÉE PAR L'ENSEMBLE DES SECTEURS D'ACTIVITÉ CONSOLIDÉS

CRÉDITS CLIENTÈLE ¹	DÉPÔTS CLIENTÈLE ²
269,1 MILLIARDS D'EUROS	211,4 MILLIARDS D'EUROS
+6,1%* VS. 31.12.2023	+4,5%* VS. 31.12.2023

SOUTIEN CONTINU À L'ÉCONOMIE BELGE

153,2 MILLIARDS D'EUROS
(+2,2%) DE PORTEFEUILLE DE CRÉDITS³ VS.
31.12.2023

156,5 MILLIARDS D'EUROS
(+4,8%) DE PORTEFEUILLE DE DÉPÔTS² VS.
31.12.2023

33,4 MILLIARDS D'EUROS
(-12,2%) DE PRODUCTION DE CRÉDITS⁴ VS.
31.12.2023

103,9 MILLIARDS D'EUROS
(+4,0%) D'ACTIFS SOUS GESTION HORS BILAN⁵ VS.
31.12.2023



« Notre app continue d'être la porte d'accès privilégiée de nos clients vers nos produits et services, et est notre canal le plus populaire pour les interactions avec les clients. Nous continuerons de développer l'app pour en faire un assistant virtuel personnel, ce qui nous permettra de créer de nouveaux parcours client flexibles.

Lorsque les bons d'État belges sont arrivés à échéance en septembre, le remboursement du principal à nos clients nous a permis de renforcer et d'approfondir nos relations à long terme avec ces derniers. Notre personnel a longuement discuté avec nos clients afin d'identifier leurs attentes et leurs besoins en matière d'investissements. Malgré une concurrence féroce, nos clients ont investi plus de 8,2 milliards d'euros dans nos solutions, allant des comptes à terme aux différents produits hors bilan.

Nos nouveaux packs Easy Go et Easy Guide pour les clients particuliers, lancés en janvier 2024, ont eu du succès: plus de 2,2 millions de clients ont opté pour le pack Easy Guide, tandis que plus de 800.000 clients ont choisi Easy Go, avec moins de 1% des clients qui sont passés de l'un à l'autre depuis le lancement.

L'intégration réussie de bpost banque a servi notre ambition d'être la banque la plus accessible de Belgique. Dans les agences BNP Paribas Fortis, dans les bureaux bpost et via notre Easy Banking Centre, nos clients peuvent parler à nos experts et trouver des services qui vont au-delà de la banque dans des domaines tels que la mobilité, l'habitat et les assurances. En ce qui concerne l'habitat par exemple, nous avons élargi notre offre de location-achat HappyNest en Wallonie en 2024.

Chez Corporate Banking, nous avons maintenu notre position de leader grâce à une approche intégrée combinant portée mondiale, connaissance locale et expertise sectorielle, y compris Private Equity et l'optimisation des fonds de roulement dans nos activités Transaction Banking.

La satisfaction des clients du segment Retail, telle que mesurée par le Net Promotor Score (NPS), s'est améliorée tant au niveau des indicateurs relationnels que transactionnels en 2024. Le NPS des clients Private Banking et Corporate est resté très élevé, augmentant encore davantage par rapport à un niveau de référence élevé. Cela montre que nos clients apprécient nos services et prouve que nous sommes sur la bonne voie.

Nos performances commerciales et financières – sur un marché très concurrentiel et en constante évolution – confèrent à notre banque une position solide pour répondre au mieux aux nouvelles tendances observées chez les clients, à leurs attentes et aux évolutions technologiques. Nous avons reçu le prix de « Meilleure banque de Belgique » par Euromoney et le prix de « Banque de l'année » par The Banker pour la qualité de notre service à nos clients en 2024. En tant que banque de premier plan, nous continuerons à jouer notre rôle en offrant une large gamme de solutions de paiement, d'épargne et d'investissement afin de soutenir nos clients et l'économie belge. »

*Michael Anseeuw
Chief Executive Officer*

PRODUIT NET BANCAIRE

10.292 MILLIONS D'EUROS
-3%* VS. 2023

FRAIS DE GESTION

(5.640) MILLIONS D'EUROS
+3%* VS. 2023

RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION

4.652 MILLIONS D'EUROS
-9%* VS. 2023

COÛT DU RISQUE

(390) MILLIONS D'EUROS
+4BP⁶ VS. 2023

RÉSULTAT AVANT IMPÔTS

4.446 MILLIONS D'EUROS
-8%* VS. 2023

RÉSULTAT NET

2.919 MILLIONS D'EUROS
-8%* VS. 2023

STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE

RENTABILITÉ DES FONDS PROPRES
« RETURN ON EQUITY »
10,0%

RATIO « COMMON
EQUITY TIER 1 »
14,0%

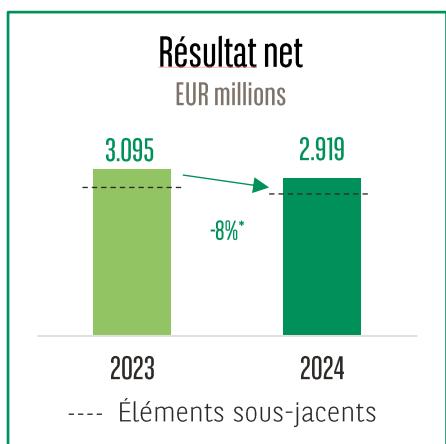
RATIO « LIQUIDITY
COVERAGE RATIO »
139%⁷

Compte de résultat consolidé et chiffres clés & ratios

En millions d'euros	2024	2023	Evolution totale ⁸		Eléments retraités ⁹		Evolution hors éléments retraités ⁹	
			Δ EUR	Δ %	2024	2023	Δ EUR	Δ %
	a	b	c	d	e	f	g	h
Produit net bancaire	10 292	10 551	-259	-2%	199	175	-283	-3%
Frais de gestion	-5 640	-5 495	-145	3%	-128	-127	-144	3%
Résultat brut d'exploitation	4 652	5 055	-403	-8%	70	48	-425	-9%
Coût du risque	-390	-280	-110	39%	-37	4	-67	24%
Résultat d'exploitation	4 262	4 775	-513	-11%	33	53	-494	-10%
Quote-part du résultat net des entreprises associées	465	311	154	50%	72	-2	79	25%
Autres produits d'exploitation	-281	-62	-219	n/a	-281	-63	-1	n/a
Résultat avant impôts	4 446	5 024	-578	-12%	-176	-13	-415	-8%
Impôts sur les bénéfices	-1 160	-1 482	322	-22%	-42	-239	125	-10%
Intérêts minoritaires	-367	-447	80	-18%	140	103	43	-8%
Résultat net part du groupe	2 919	3 095	-176	-6%	-79	-148	-245	-8%

En millions d'euros	31 décembre	31 décembre
	2024	2023
Bilan		
Total bilan	379 846	373 880
• dont crédits à la clientèle	269 116	254 036
• dont dépôts de la clientèle	211 448	203 282
Total des capitaux propres	28 757	25 413
Total des actifs pondérés	172 505	128 972
Rentabilité		
Coefficient d'exploitation ¹⁰	54,8%	52,1%
Rentabilité des actifs ¹¹	0,8%	0,8%
Rentabilité des actifs pondérés ¹²	1,7%	2,4%
Rentabilité des fonds propres ¹³	10,0%	12,2%
		31 décembre
		2024
		2023
Solvabilité		
Ratio Common Equity Tier 1 (ratio CET1)	14,0%	16,2%
Ratio Tier 1	16,2%	16,8%
Ratio de solvabilité global	19,0%	17,6%
Liquidité		
Ratio « Liquidity Coverage Ratio »	139%	118%
Ratio « Net Stable Funding Ratio »	112%	107%

Analyse de la performance financière de l'année 2024

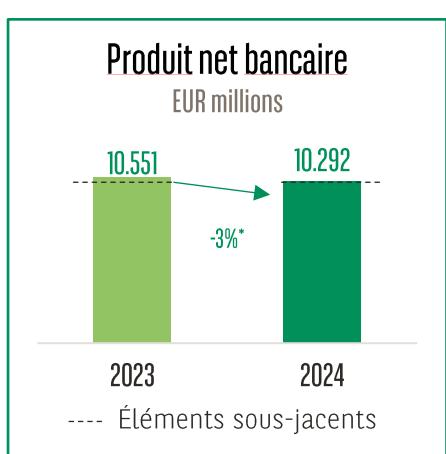


Le résultat net consolidé part du groupe de BNP Paribas Fortis s'est élevé en 2024 à 2.919 millions d'euros. Par rapport à 2023, l'évolution du résultat net part du groupe s'est traduite par une baisse de -6%.

En excluant les éléments retraités⁹ pour les variations de périmètre, les effets de change et d'autres résultats non récurrents¹⁴, l'évolution sous-jacente du résultat net part du groupe s'est traduite par une baisse de -8%*.

L'analyse ci-dessous porte sur l'évolution sous-jacente. Le périmètre de consolidation inclut BNP Paribas Fortis¹⁵ en Belgique, BGL BNP Paribas¹⁵ au Luxembourg, Turk Ekonomi Bankası¹⁵ en Turquie, Arval & Leasing Solutions¹⁵ et les Autres Activités¹⁵.

Baisse des revenus portée chez Arval par la normalisation des prix des voitures d'occasion



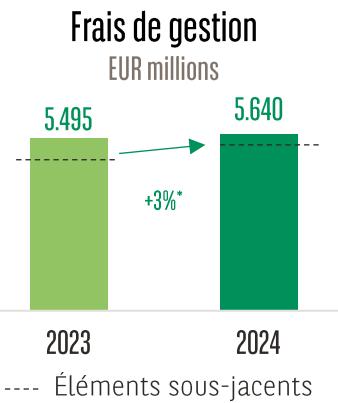
Chez BNP Paribas Fortis, les revenus sont en baisse par rapport à 2023 principalement en raison de la baisse des marges sur les dépôts conjuguée à la baisse du volume moyen des dépôts (suite à l'impact négatif de l'émission de l'obligation d'Etat belge au troisième trimestre 2023), à la non-rémunération des réserves obligatoires et à une forte pression sur les marges des crédits, en partie atténuée par l'impact exceptionnel de la perte sur les swaps de couverture du TLTRO en 2023. Les revenus de l'activité Corporate & Institutional Banking ont été inférieurs par rapport aux bons résultats de 2023 en raison des activités de marché pour les clients et des activités de crédit.

Chez BGL BNP Paribas, les revenus de Commercial & Personal Banking ont augmenté grâce à une marge nette d'intérêts plus élevée soutenue par des marges plus élevées sur les dépôts et malgré des volumes plus faibles. Le résultat net des commissions a également été plus élevé qu'en 2023.

La baisse des revenus consolidés est largement expliquée par la baisse des résultats chez Arval & Leasing Solutions. Les résultats inférieurs chez Arval ont été principalement tirés par la normalisation des prix des véhicules d'occasion par rapport à un niveau exceptionnellement élevé des prix au cours des années précédentes en conséquence de la crise du covid, atténués en partie par une croissance des revenus organiques chez Arval (+18%), avec une marge financière en amélioration soutenue par une nouvelle expansion de la flotte financée de +5,6%. Chez Leasing Solutions, il y a également eu une forte expansion des encours financés soutenant des revenus plus élevés combinés à des marges plus élevées.

Les revenus ont diminué chez Turk Ekonomi Bankası ("TEB") principalement impactés par des résultats inférieurs provenant des activités de marché pour les clients par rapport à des résultats exceptionnellement élevés en 2023 dans un contexte de forte volatilité des taux d'intérêt et des taux de change. La marge nette d'intérêt a augmenté, soutenue par des volumes et des marges plus élevés sur les crédits et dépôts à la clientèle.

Augmentation contenue des frais de gestion toujours impactée par l'inflation



Chez BNP Paribas Fortis et BGL BNP Paribas, les coûts ont été maîtrisés grâce à une gestion rigoureuse des coûts.

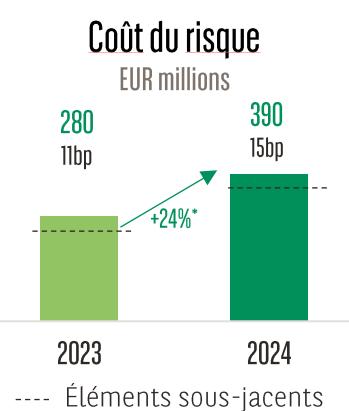
La croissance des coûts a également été principalement tirée par Arval & Leasing Solutions où les frais de personnel et les autres charges générales d'exploitation, encore impactés par l'inflation, ont augmenté en soutien au développement et à la croissance des activités.

La hausse des coûts chez TEB a été substantielle dans une économie toujours en hyperinflation (niveau d'inflation en 2024 de 59,8%), impactant principalement les frais de personnel et les autres charges générales d'exploitation.

Résultat brut d'exploitation s'élevant à 4.652 millions d'euros

Le résultat brut d'exploitation s'est établi à 4.652 millions d'euros, diminuant de -9%*. Le coefficient d'exploitation s'est détérioré de 52,1% en 2023 à 54,8% en 2024.

Profil de risque prudent, reflété par un coût du risque à 15pb



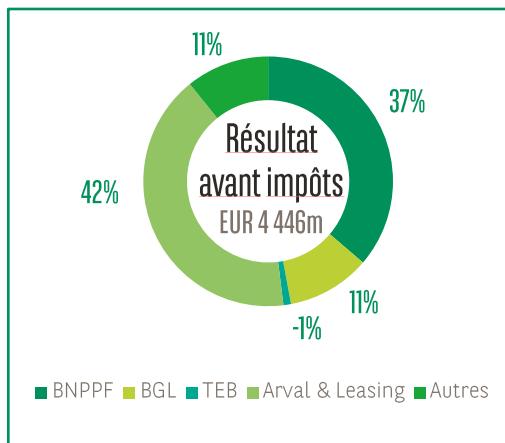
Chez BNP Paribas Fortis et BGL BNP Paribas, une augmentation globale du coût du risque, tout en restant à un niveau bas, a eu lieu avec une augmentation des provisions sur les crédits non performants, alors qu'il y a eu une reprise nette sur les crédits performants.

L'augmentation du coût du risque chez Arval & Leasing Solutions est principalement en lien avec la croissance des encours financés.

Le coût du risque chez TEB a augmenté porté par l'augmentation des crédits non performants par rapport à un niveau exceptionnellement bas en 2023.

Le résultat d'exploitation consolidé a diminué de -10%*

La quote-part du résultat des entités mises en équivalence s'est élevée à 465 millions d'euros en 2024 contre 311 millions d'euros en 2023. Cette hausse s'explique principalement par l'évolution des participations détenues dans BNP Paribas Asset Management et BNP Paribas Bank Polska.

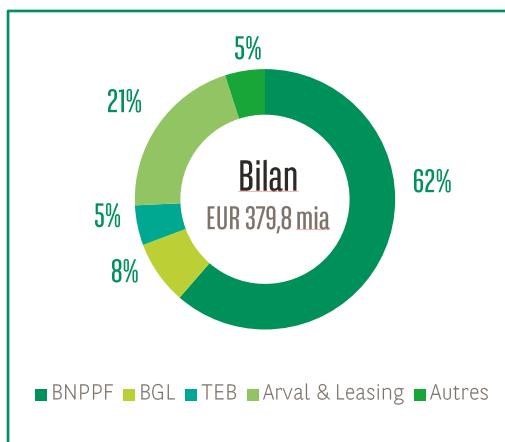


Le résultat avant impôt a diminué de -8%* par rapport à 2023.

L'impôt sur les bénéfices s'est élevé à 1.160 millions d'euros en 2024, en baisse de -10%* par rapport à 2023. En 2024, le taux effectif d'imposition s'est établi à 29%, versus 31% en 2023.

Le résultat net part du Groupe s'est élevé à 2.919 millions d'euros, en baisse de -8%* par rapport à 2023.

Bilan et structure financière solides



Le bilan consolidé s'est élevé à 379,8 milliards d'euros au 31 décembre 2024, en hausse de 10,9 milliards d'euros* par rapport au 31 décembre 2023, dont 269,1 milliards d'euros de crédits à la clientèle¹ en hausse de 15,4 milliards d'euros* et dont 211,4 milliards d'euros de dépôts à la clientèle en hausse de 9,1 milliards d'euros*.

Le ratio consolidé « Common Equity Tier 1 » est resté solide et s'est établi à 14,0% contre 16,2% au 31 décembre 2023. La diminution du ratio malgré que les fonds propres réglementaires « Common Equity Tier 1 » soient en hausse, s'explique par un montant plus élevé d'actifs pondérés principalement induits par le risque de crédit en relation avec la croissance des crédits à la clientèle et suite à la reconsolidation prudentielle d'Arval au 1^{er} juillet 2024.

Le ratio « Liquidity Coverage Ratio » non consolidé s'est établi à 139% contre 118% au 31 décembre 2023.

Le Conseil d'Administration a l'intention de proposer à l'Assemblée Générale des Actionnaires prévue le 24 avril 2025 de ne pas distribuer de dividende.

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 63 pays et rassemble près de 183 000 collaborateurs. 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.

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 Creation Financial Services and Creation Consumer Finance, acquis par Alpha Crédit, à compter du 1^{er} avril 2023, (2) la vente de BNP Paribas Factor GmbH, à compter du 1^{er} avril 2024.

Les autres résultats non récurrents, à savoir (1) en 2023, (i) la plus-value sur la vente de l'immeuble détenu par BGL BNP Paribas au quatrième trimestre 2023 (transaction « sale and lease-back »), (2) en 2023 et 2024, (ii) aux coûts de transformation, de restructuration et d'adaptation et (iii) au résultat non opérationnel restant, ainsi qu'aux impôts sur les bénéfices des sociétés et aux participations minoritaires associés, et (3) en 2024 (iv) au bénéfice sur la vente d'actions d'une participation de 25% dans Isabel.

¹⁰ The cost income ratio is calculated by dividing the total operating expenses and depreciation (absolute value) by the total revenues (the net banking income).

¹¹ The return on assets is calculated by dividing the net income attributable to equity holders (absolute value) by the total assets.

¹² The return on risk weighted assets is calculated by dividing the net income attributable to equity holders (absolute value) by the total risk weighted assets.

¹³ The return on equity is calculated by dividing the net income attributable to equity holders (absolute value and corrected with the remuneration from Additional Tier 1 instruments of the year) by the average total shareholders' equity (average between the total shareholders' equity of current period and the total shareholders' equity end of previous year and corrected with the value of the Additional Tier 1 instruments).

¹⁴ Principalement le traitement d'IAS 29 relatif à l'hyperinflation en Turquie.

¹⁵ 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 Bankası"** : principalement l'entité juridique Turk Ekonomi Bankası ("TEB") (49% de participation) et quelques petites filiales, principalement situées en Turquie ;
- **"Arval & Leasing Solutions"** : toutes les entités juridiques d'Arval (100% de participation), Leasing Solutions (25% de participation)

-
- "Autres": principalement Personal Finance (100% de participation) et les 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).