

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Résultats annuels 2023

Bruxelles, le 8 mars 2024

BNP PARIBAS FORTIS A ACCRU SON SOUTIEN À L'ÉCONOMIE BELGE EN 2023

BNP Paribas Fortis a réalisé de bons résultats consolidés au cours de l'année 2023. Le produit net bancaire s'est établi à 10 551 millions d'euros, soit une hausse de +9,4% en comparaison avec 2022. Le résultat net part du groupe, à 3 095 millions d'euros, a diminué de -1,3%. À périmètre et taux de change constants et en excluant d'autres résultats non récurrents, le résultat net part du groupe a augmenté de +8,7%. Avec un ratio « Common Equity Tier 1 » à 16,2% et un « Liquidity Coverage Ratio » à 118%, la structure financière de BNP Paribas Fortis reste solide.*

2023 a été une année mouvementée pour notre banque. Nous avons opéré dans un contexte d'instabilité géopolitique persistante. La guerre en Ukraine a continué et de nouveaux conflits armés sont apparus aux frontières européennes. Ces crises convergentes ont conduit à une hausse du sentiment d'incertitude et de la volatilité dans certains secteurs, mettant sous pression les activités industrielles et privées sur nos marchés domestiques. Malgré ces éléments, nous avons franchi des étapes importantes dans la mise en œuvre de notre stratégie axée sur la croissance, l'accessibilité et la durabilité. Nous avons préparé l'intégration de bpost banque, que nous avons achevée avec la migration réussie des comptes clients en janvier 2024. Nous avons également enregistré d'excellents résultats financiers, tant dans notre activité bancaire que dans nos filiales spécialisées. Et surtout, les équipes de BNP Paribas Fortis ont œuvré jour après jour pour accompagner nos plus de 4,7 millions de clients belges.

Nous avons débuté l'année avec la mise en œuvre fructueuse de notre Nouvelle Organisation Commerciale (NCO) axée sur trois groupes cibles. Les clients Retail sont désormais servis par des équipes pluridisciplinaires, tandis que nos clients Private et Corporate bénéficient d'un accompagnement de la part d'un chargé de relation dédié.

BONNE CROISSANCE COMMERCIALE PORTÉE PAR L'ENSEMBLE DES ACTIVITÉS CONSOLIDÉES

CRÉDITS CLIENTÈLE ¹	DÉPÔTS CLIENTÈLE ²
254,0 MILLIARDS D'EUROS	203,3 MILLIARDS D'EUROS
+3,4%* VS. 31.12.2022	-2,7%* VS. 31.12.2022

SOUTIEN CONTINU À L'ÉCONOMIE BELGE

159,0 MILLIARDS D'EUROS
(+4,5%) DE PORTEFEUILLE DE CRÉDITS³ VS. 31.12.2022

153,4 MILLIARDS D'EUROS
(-4,8%) DE PORTEFEUILLE DE DÉPÔTS² VS. 31.12.2022

38,0 MILLIARDS D'EUROS
(-5,9%) DE PRODUCTION DE CRÉDITS⁴ VS. 2022

99,9 MILLIARDS D'EUROS
(+15,9%) D'ACTIFS SOUS GESTION HORS BILAN⁵ VS. 31.12.2022



BNP PARIBAS
FORTIS

La banque
d'un monde
qui change



« Le projet bpost banque était l'un des éléments phares de notre Nouvelle Organisation Commerciale, avec la migration de 3 millions de comptes clients, plus de 80.000 heures de préparation et la formation de 2.270 employés bpost. Notre personnel s'est surpassé pour préparer et finaliser l'intégration et accueillir les plus d'un million de nouveaux clients. Avec des services bancaires de gré à gré dans 656 bureaux de poste, des conseils d'experts dans les agences BNP Paribas Fortis, 16 Client Houses, le réseau de bancassurance Fintro et les plus de 400 points de vente Nickel, nous sommes en mesure d'offrir à la population belge un service personnalisé et nous avons établi les fondements du réseau retail le plus accessible de Belgique.

Nous avons également lancé nos packs modulables Easy Go et Easy Guide. Avec ces packs, chaque client peut choisir le mode d'interaction avec notre banque, établir son propre mix de produits et recevoir des conseils de nos équipes multidisciplinaires. Dans le domaine des hypothèques, nous avons renforcé notre franchise en fusionnant les courtiers de crédit Krefima et Demetris sous la nouvelle marque BNP Paribas Fortis Credit Brokers.

Avec une augmentation de 14% des contacts digitaux, notre Easy Banking App reste la passerelle principale de nos produits et services, pour la plus grande satisfaction de nos clients. Les 2,5 millions d'utilisateurs de l'app lui ont attribué une note de 4,6/5 et nos solutions digitales ont été récompensées de plusieurs prix. Nous restons pleinement engagés dans le financement de l'économie belge. Alors que le PIB a augmenté de 1,5% en 2023, nos prêts totaux ont augmenté de 4,5% pour atteindre 159 milliards d'euros, grâce à nos prêts ESG qui enregistrent une hausse de 11,3%. Nos clients optent également de plus en plus pour des investissements durables. Notre portefeuille hors bilan durable a progressé de 10,4%, dépassant la croissance de 9,8% de notre portefeuille d'investissement global.

Notre stratégie pour 2024 et les années à venir reste axée sur le développement d'une banque durable avec l'humain et la technologie au cœur de ses préoccupations. Tout ce que nous faisons est guidé par ces principes : nos investissements dans l'informatique et l'intelligence artificielle pour améliorer les nouveaux produits et la satisfaction des clients, la diversification de nos canaux de distribution, l'extension de notre app avec des services innovants et le développement de solutions vertes pour le logement, les véhicules et l'industrie.

Je tiens à remercier l'ensemble des collègues pour leurs efforts et nos clientes et clients pour la confiance qu'ils continuent de placer en notre banque. »

Michael Anseeuw
Chief Executive Officer

PRODUIT NET BANCAIRE

10 551 MILLIONS D'EUROS

+9,1%* VS. 2022

FORTE CROISSANCE DES REVENUS PORTÉE PAR PRESQUE TOUTES LES ACTIVITÉS

FRAIS DE GESTION

(5 495) MILLIONS D'EUROS

+7,8%* VS. 2022

AUGMENTATION DES FRAIS DE GESTION DANS TOUTES LES ACTIVITÉS AFIN DE SOUTENIR LEUR DÉVELOPPEMENT

RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION

5 056 MILLIONS D'EUROS

+10,6%* VS. 2022

PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE SOLIDE ET EFFET DE CISEAUX POSITIF DE 1,0%

COÛT DU RISQUE

(280) MILLIONS D'EUROS

-3BP⁶ VS. 2022

COÛT DU RISQUE STRUCTURELLEMENT BAS À 11PB

RÉSULTAT AVANT IMPÔTS

5 024 MILLIONS D'EUROS

+13,8%* VS. 2022

RÉSULTAT NET

3 095 MILLIONS D'EUROS

+8,7%* VS. 2022

STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE

RENTABILITÉ DES FONDS PROPRES
(« RETURN ON EQUITY »)

12,2%

RATIO « COMMON
EQUITY TIER 1 »

16,2%

RATIO « LIQUIDITY
COVERAGE RATIO »

118%⁷



BNP PARIBAS
FORTIS

La banque
d'un monde
qui change

Compte de résultat consolidé et chiffres clés & ratios

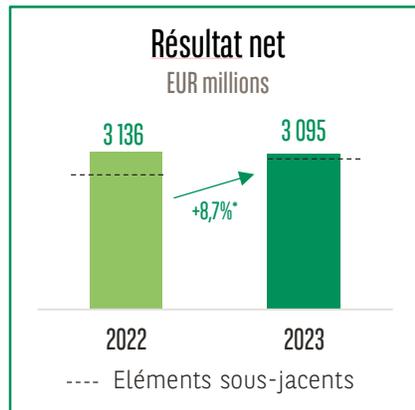
En millions d'euros	2023	2022	Evolution totale ⁸		Eléments retraités ⁹		Evolution hors éléments retraités ⁸	
			Δ EUR	Δ %	2023	2022	Δ EUR	Δ %
	a	b	c	d	e	f	g	h
Produit net bancaire	10 551	9 640	911	9,4%	205	161	867	9,1%
Frais de gestion	-5 495	-5 067	-428	8,4%	-156	-113	-385	7,8%
Résultat brut d'exploitation	5 056	4 573	483	10,6%	48	47	482	10,6%
Coût du risque	-280	-328	48	-14,5%	-70	-35	83	-28,3%
Résultat d'exploitation	4 775	4 245	530	12,5%	-22	12	565	13,3%
Quote-part du résultat net des entreprises associées	311	263	48	18,3%	17	22	53	22,0%
Autres produits d'exploitation	-63	301	-364	n/a	-63	301	0	n/a
Résultat avant impôts	5 024	4 809	215	4,5%	-68	335	618	13,8%
Impôts sur les bénéfices	-1 482	-1 211	-271	22,4%	26	-57	-354	30,7%
Intérêts minoritaires	-447	-463	15	-3,3%	27	-5	-16	3,5%
Résultat net part du groupe	3 095	3 136	-41	-1,3%	-15	274	248	8,7%

En millions d'euros	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Bilan		
Total bilan	373 880	350 265
• dont crédits à la clientèle	254 036	244 495
• dont dépôts de la clientèle	203 282	212 648
Total des capitaux propres	25 413	25 296
Total des actifs pondérés	128 972	122 520
Rentabilité		
Coefficient d'exploitation	52,1%	52,6%
Rentabilité des actifs	0,8%	0,9%
Rentabilité des actifs pondérés	2,4%	2,6%
Rentabilité des fonds propres	12,2%	12,3%
Solvabilité		
Ratio Common Equity Tier 1 (ratio CET1)	16,2%	17,2%
Ratio Tier 1	16,8%	17,8%
Ratio de solvabilité global	17,6%	18,6%
Liquidité		
Ratio « Liquidity Coverage Ratio »	118%	126%
Ratio « Net Stable Funding Ratio »	107%	119%

Retraitement des chiffres de 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 de l'année 2023

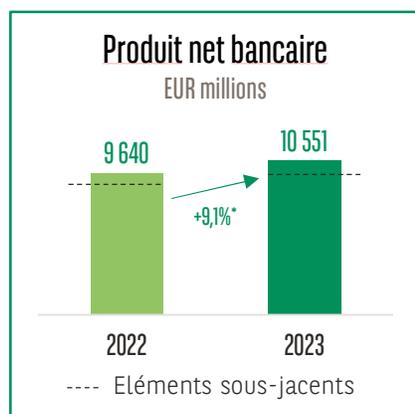


Le résultat net consolidé part du groupe de BNP Paribas Fortis s'est élevé en 2023 à 3 095 millions d'euros. Par rapport à 2022, l'évolution du résultat net part du groupe s'est traduite par une baisse de -1,3%.

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 méthode 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 +8,7%*.

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 du produit net bancaire est expliquée par une forte croissance des revenus de l'activité Commercial & Personal Banking avec des produits d'intérêts plus élevés, soutenus par les marges ainsi que les volumes moyens de crédits. Les commissions ont été légèrement inférieures à celles de 2022.

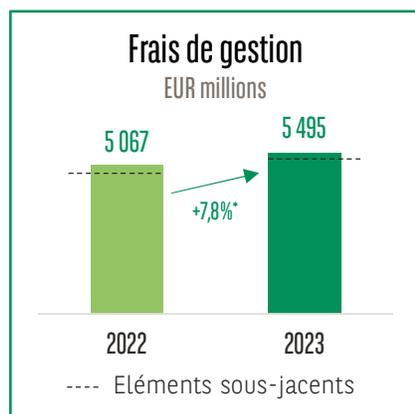
Les revenus de l'activité Corporate & Institutional Banking ont été inférieurs à ceux de l'année 2022, qui était exceptionnelle, principalement en raison des activités de marché au service des clients et malgré une bonne performance provenant des activités de financement.

La croissance des revenus consolidés a également été substantiellement expliquée par les résultats plus élevés des **Métiers Spécialisés**. Ces résultats plus élevés ont principalement été soutenus par Arval avec une nouvelle expansion de la flotte financée de +6,9% par rapport à 2022, et la normalisation graduelle, toujours à un niveau élevé, des prix des véhicules d'occasion. 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 significativement 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



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 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.

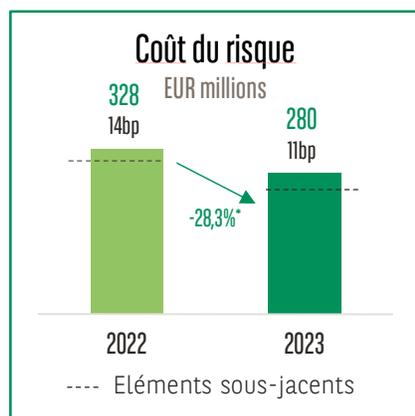
La croissance des coûts a également été principalement tirée par les **Métiers Spécialisés** où les frais de personnel et les autres charges générales d'exploitation ont été impactées par l'inflation. Outre cela, l'augmentation globale a aussi été tirée par, entre autres, le développement continu des domaines digitaux et la croissance des activités.

La hausse des coûts chez **TEB** a été substantielle dans une économie toujours en hyperinflation, impactant principalement les frais de personnel, avec une augmentation plus limitée des autres charges générales d'exploitation grâce à la mise en œuvre d'économies importantes.

Performance opérationnelle solide et effet de ciseaux positif

Le résultat brut d'exploitation s'est établi à 5 056 millions d'euros, augmentant de +10,6%*. L'effet de ciseaux consolidé a été positif (1,0 point) et le coefficient d'exploitation s'est amélioré de 52,6% en 2022 à 52,1% en 2023.

Coût du risque structurellement bas à 11pb



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 favorable du contexte macroéconomique. Le coût du risque a augmenté dans l'activité Commercial & Personal Banking principalement en raison de provisions plus élevées sur les expositions à l'immobilier commercial, en comparaison à un niveau historiquement bas en 2022. Le coût du risque de Commercial & Personal Banking sur les encours moyens de crédits de la période est resté à un faible niveau de 6pb aussi bien chez BNP Paribas Fortis que chez BGL BNP Paribas.

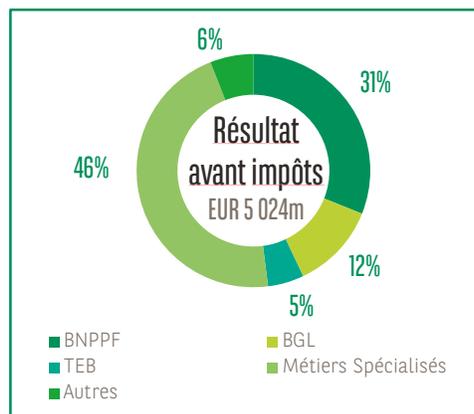
L'augmentation du coût du risque dans les **Métiers Spécialisés** est principalement en lien avec la croissance des encours financés.

Le coût du risque chez **TEB** a été inférieur à celui de 2022 grâce à des provisions moins élevées sur crédits performants et non performants, expliquées par la reprise de provisions précédemment comptabilisées dans le cadre de la crise du covid.



Le résultat d'exploitation consolidé a augmenté de +13,3%*

La quote-part du résultat des entités mises en équivalence s'est élevée à 311 millions d'euros en 2023 contre 263 millions en 2022. Cette hausse s'explique principalement par la contribution des participations détenues dans AG Insurance et BNP Paribas Bank Polska, partiellement compensée par des résultats inférieurs chez BNP Paribas Asset Management.

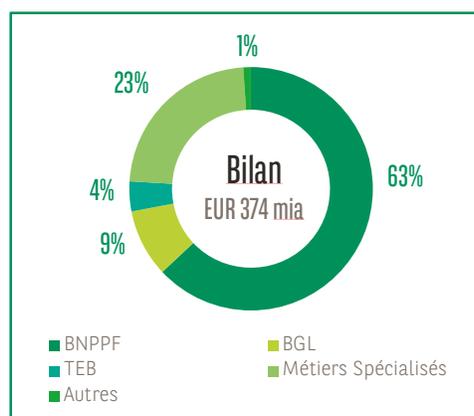


Le résultat avant impôt a augmenté de +13,8%* par rapport à 2022. La différence entre la variation sous-jacente de +13,8%* et la variance rapportée de +4,5% provient principalement de l'évolution des autres produits d'exploitation qui est exclue de la variation sous-jacente.

L'impôt sur les bénéfices s'est élevé à 1 482 millions d'euros en 2023, en hausse de +30,7%*. En 2023, le taux effectif d'imposition s'est établi à 31%, versus 28% en 2022.

Le résultat net part du Groupe s'est élevé à 3 095 millions d'euros, en hausse de +8,7%* par rapport à 2022.

Bilan et structure financière solides



Le bilan consolidé s'est élevé à 374 milliards d'euros au 31 décembre 2023, en hausse de 24 milliards par rapport au 31 décembre 2022, dont 254 milliards d'euros de crédits à la clientèle¹ en hausse de 10 milliards d'euros, avec 4 milliards d'euros de variation de périmètre liée principalement à l'acquisition de Creation Financial Services et Creation Consumer Finance, deux entités de crédit à la consommation au Royaume-Uni, le 1^{er} avril 2023.

Le ratio consolidé « Common Equity Tier 1 » est resté solide et s'est établi à 16,2% contre 17,2% au 31 décembre 2022. La diminution du ratio malgré que les fonds propres réglementaires « Common Equity Tier 1 » soient restés stables, 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 118% contre 126% au 31 décembre 2022.

Le Conseil d'Administration a l'intention de proposer à l'Assemblée Générale des Actionnaires, prévue le 18 avril 2024, une distribution de dividende de 5,01 euros par action.



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.



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 1^{er} avril 2023, (ii) Terberg, acquis par Arval, à compter du 1^{er} décembre 2022 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 premier trimestre 2022, (ii) le badwill comptabilisé sur bpost banque au premier trimestre 2022, (iii) l'ajustement du coût du risque lié à bpost banque au premier trimestre 2022, (iv) l'impact positif de la fusion d'une filiale indienne de BNPP Asset Management au second trimestre 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 et (3) en 2023 (vii) la plus-value sur la vente de l'immeuble détenu par BGL BNP Paribas au quatrième trimestre 2023 (transaction « sale and lease-back »).

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 1^{er} avril 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).

