

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Résultats du premier semestre 2024

Bruxelles, le 6 septembre 2024

BNP PARIBAS FORTIS A CONTINUÉ DE JOUER SON RÔLE DE MOTEUR DE L'ÉCONOMIE DANS UN ENVIRONNEMENT VOLATILE

BNP Paribas Fortis a réalisé de bons résultats consolidés au cours du premier semestre 2024 avec un résultat net part du groupe s'élevant à 1 354 millions d'euros. Par rapport au premier semestre 2023 – qui a bénéficié de plusieurs éléments positifs (e.a. des prix plus élevés des véhicules de seconde main, une demande plus forte au sein des activités de marché au service des clients en Turquie) – le produit net bancaire a diminué de -3,6% (à 5 204 millions d'euros) et le résultat net part du groupe a diminué de -10,9%*. Avec un ratio « Common Equity Tier 1 » à 15,7% et un « Liquidity Coverage Ratio » à 134%, la structure financière de BNP Paribas Fortis reste solide.*

Durant le 1er semestre de 2024, nous avons résolument persévéré dans notre approche axée sur la croissance, sur l'accessibilité et sur la durabilité. Nous avons augmenté nos encours tant dans le segment de clientèle des particuliers que dans le segment de clientèle des entreprises. En parallèle, nous avons continué à renforcer notre réseau de distribution et notre offre de services digitaux. Suite à l'intégration réussie de bpost banque, 600 000 anciens clients de cette banque ont pleinement adopté nos produits et nos services.

L'environnement dans lequel nous servions nos clients était volatil, avec une situation géopolitique constamment instable. L'économie s'est légèrement redressée, mais l'inflation en Belgique est plus élevée que la moyenne européenne. En outre, les industries belges et européennes font face à de multiples défis. Malgré l'inflation, nous avons su minimiser les hausses de coûts.

Sans compter l'impact du bon d'État de 6,9 milliards d'euros, les dépôts sur comptes d'épargne, comptes courants et comptes à terme en Belgique ont augmenté d'1,1% par rapport au 1S 2023. Ceci démontre notre capacité à attirer des épargnes et à les convertir, entre autres choses, en crédits qui insufflent de l'oxygène dans l'économie belge.

Nous avons continué à financer les plans et les projets de nos clientèles de particuliers et d'entreprises. L'encours des crédits à nos clients situés en Belgique ont augmenté de 2,9% pour atteindre 161,8 milliards d'euros par rapport au 1S 2023, pour une croissance du PIB réel d'1,1% sur cette même période. Dans un environnement hautement concurrentiel, nous avons octroyé 16,3 milliards d'euros de nouveaux crédits à tous les secteurs de l'économie.

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

CRÉDITS CLIENTÈLE ¹	DÉPÔTS CLIENTÈLE ²
262,3 MILLIARDS D'EUROS	209,1 MILLIARDS D'EUROS
+6,4%* VS. 30.06.2023	-0,7%* VS. 30.06.2023

SOUTIEN CONTINU À L'ÉCONOMIE BELGE

161,8 MILLIARDS D'EUROS
(+2,9%) DE PORTEFEUILLE DE CRÉDITS³ VS. 30.06.2023

152,4 MILLIARDS D'EUROS
(-3,3%) DE PORTEFEUILLE DE DÉPÔTS² VS. 30.06.2023, (+1,1% EN EXCLUANT L'IMPACT DU BON D'ÉTAT)

16,3 MILLIARDS D'EUROS
(-10,5%) DE PRODUCTION DE CRÉDITS⁴ VS. 1S 2023

103,8 MILLIARDS D'EUROS
(+13,6%) D'ACTIFS SOUS GESTION HORS BILAN⁵ VS. 30.06.2023



BNP PARIBAS
FORTIS

La banque
d'un monde
qui change



« Avant tout, j'aimerais remercier l'ensemble de nos équipes pour leur dévouement envers nos clients et notre banque. Je remercie aussi nos clients pour la confiance qu'ils accordent à nos services.

En Belgique, nos crédits octroyés à des entreprises ont grimpé de 3,6%. Notre production de crédits hypothécaires se caractérise par une demande plus élevée de crédits avec des échéances plus longues. Nous maintenons notre position de leader du marché belge, BNP Paribas Fortis étant à l'origine de plus d'un nouveau crédit hypothécaire sur cinq. Nos crédits ESG, tels que les crédits aux entreprises liés à des scores basés sur des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance, mais aussi nos crédits liés à l'efficacité énergétique et nos crédits à la rénovation, continuent d'augmenter beaucoup plus rapidement que notre portefeuille de crédits global.

Six mois après l'intégration de bpost banque et le lancement de nos nouveaux packs de services, près de 4 millions de clients particuliers ont découvert notre nouvelle offre. D'anciens clients de bpost banque déjà actifs en ligne utilisent nos services via l'app et le web plus fréquemment qu'avant l'intégration. Près de la moitié des utilisateurs actifs de notre app l'utilisent au moins une fois par jour. Au total, nos clients utilisent notre app Easy Banking jusqu'à 100 millions de fois par mois.

Nous avons enregistré plus de 800 000 contacts bancaires – tant pour du conseil que pour du service – via le réseau bpost et 1,8 million via les agences de BNP Paribas Fortis. Seul un petit nombre de clients sont revenus sur leur choix initial de pack de services après le lancement au 1^{er} janvier. Par exemple, 98% des clients ayant opté pour le pack Easy Go avec service au bureau de poste ne sont pas revenus sur leur choix.

Concernant Private Banking, nous restons le leader du marché dans un contexte de concurrence et de consolidation intensives. Notre approche « one-stop shop » combine des outils digitaux avec l'expertise de notre équipe de gestionnaires de relations. Au cours des 5 dernières années, nous avons investi 122 millions d'euros pour accélérer le déploiement de solutions innovantes et efficaces pour ce segment de clientèle.

Nous avons réalisé de bonnes performances, tant sur le plan commercial que financier, dans un environnement volatil et concurrentiel, ce qui nous a permis d'augmenter la satisfaction de nos clients dans tous les segments de clientèle. »

Michael Anseeuw
Chief Executive Officer

PRODUIT NET BANCAIRE
5 204 MILLIONS D'EUROS
-3,6%* VS. 1S 2023

FRAIS DE GESTION
(3 000) MILLIONS D'EUROS
+2,9%* VS. 1S 2023

RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION
2 204 MILLIONS D'EUROS
-11,2%* VS. 1S 2023

COÛT DU RISQUE
(182) MILLIONS D'EUROS
+7BP⁶ VS. 1S 2023

RÉSULTAT AVANT IMPÔTS
2 095 MILLIONS D'EUROS
-12,1%* VS. 1S 2023

RÉSULTAT NET
1 354 MILLIONS D'EUROS
-10,9%* VS. 1S 2023

STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE

RENTABILITÉ DES FONDS PROPRES
(« RETURN ON EQUITY »)
12,5%
(ajusté pour IFRIC 21)

RATIO « COMMON
EQUITY TIER 1 »
15,7%

RATIO « LIQUIDITY
COVERAGE RATIO »
134%⁷



BNP PARIBAS
FORTIS

La banque
d'un monde
qui change

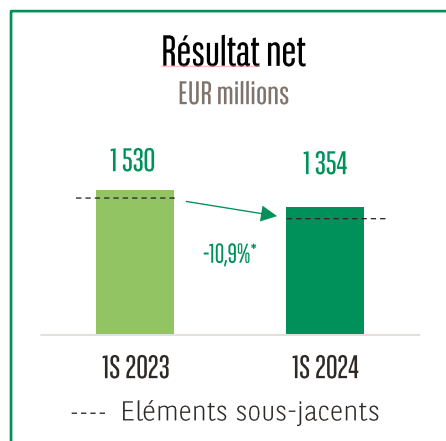
Compte de résultat consolidé et chiffres clés & ratios

En millions d'euros	1S 2024	1S 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	5 204	5 268	-64	-1,2%	81	-46	-192	-3,6%
Frais de gestion	-3 000	-2 848	-152	5,3%	-69	-1	-84	2,9%
Résultat brut d'exploitation	2 204	2 420	-216	-8,9%	12	-48	-276	-11,2%
Coût du risque	-182	-88	-94	106,1%	-33	2	-59	64,7%
Résultat d'exploitation	2 022	2 332	-310	-13,3%	-21	-46	-334	-14,1%
Quote-part du résultat net des entreprises associées	207	180	27	14,4%	-1	-1	27	14,2%
Autres produits d'exploitation	-134	-60	-74	123,2%	-134	-60	0	n/a
Résultat avant impôts	2 095	2 452	-357	-14,6%	-156	-107	-308	-12,1%
Impôts sur les bénéfices	-597	-663	66	-10,1%	-15	-36	45	-7,4%
Intérêts minoritaires	-144	-259	115	-44,1%	89	61	87	-26,8%
Résultat net part du groupe	1 354	1 530	-176	-11,5%	-83	-82	-176	-10,9%

En millions d'euros	30 juin 2024	30 juin 2023
Bilan		
Total bilan	384 471	381 416
• dont crédits à la clientèle	262 252	251 325
• dont dépôts de la clientèle	209 113	212 325
Total des capitaux propres	24 228	24 038
Total des actifs pondérés	136 274	126 902
Rentabilité		
Coefficient d'exploitation ¹⁰ (ajusté pour IFRIC 21)	53,8%	49,9%
Rentabilité des actifs ¹¹ (ajusté pour IFRIC 21)	0,8%	0,9%
Rentabilité des actifs pondérés ¹² (ajusté pour IFRIC 21)	2,3%	2,8%
Rentabilité des fonds propres ¹³ (ajusté pour IFRIC 21)	12,5%	14,2%
Solvabilité		
Ratio Common Equity Tier 1 (ratio CET1)	15,7%	16,5%
Ratio Tier 1	16,3%	17,1%
Ratio de solvabilité global	18,5%	17,9%
Liquidité		
Ratio « Liquidity Coverage Ratio »	134%	125%
Ratio « Net Stable Funding Ratio »	110%	111%



Analyse de la performance financière du premier semestre 2024



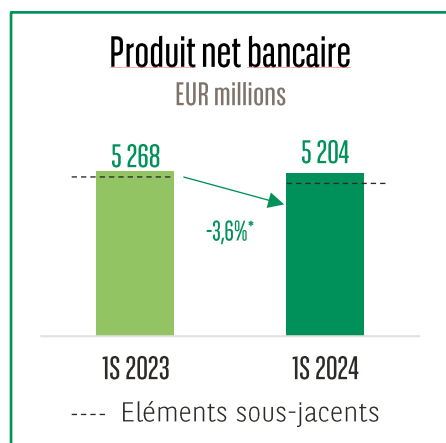
Au premier semestre 2024, le résultat net consolidé part du groupe de BNP Paribas Fortis s'est élevé à 1 354 millions d'euros. Par rapport au premier semestre 2023, l'évolution du résultat net part du groupe s'est traduite par une baisse de -11,5%.

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 -10,9%*.

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 Bankasi¹⁵ en Turquie, les Métiers Spécialisés¹⁵

avec des activités internationales et les Autres Activités¹⁵.

Baisse des revenus portée par TEB et les Métiers Spécialisés



Chez BNP Paribas Fortis, les revenus sont en hausse par rapport au premier semestre 2023, qui incluait une perte exceptionnelle sur les swaps de couverture du TLTRO. Les revenus ont été négativement impactés par la baisse des dépôts moyens due à l'émission de l'obligation d'Etat belge durant le troisième trimestre 2023, la non-rémunération des réserves obligatoires et la baisse des marges sur les crédits. Les revenus des activités de marché au service des clients ont été inférieurs en comparaison au très bon premier semestre 2023.

Chez BGL BNP Paribas, les revenus de Commercial & Personal Banking ont augmenté grâce à une marge nette d'intérêts plus élevée, soutenue par une marge commerciale plus élevée sur les dépôts. Les commissions ont également été supérieures à celles du premier semestre 2023.

La baisse des revenus consolidés a été substantiellement expliquée par la baisse des résultats des **Métiers spécialisés**, principalement tirée par la normalisation des prix des véhicules d'occasion chez Arval et malgré une amélioration significative de la marge financière, soutenue par une nouvelle expansion de la flotte financée de +6,4%. Chez Leasing Solutions et Personal Finance, il y a également eu une forte expansion des encours financés soutenant la hausse des revenus.

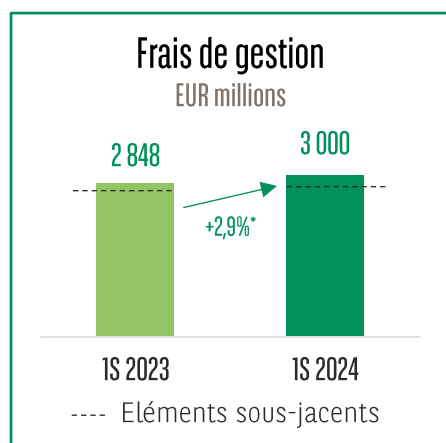
Les revenus ont diminué chez Turk Ekonomi Bankasi ("TEB") principalement impactés par des résultats en baisse des activités de marché au service des clients par rapport à des résultats exceptionnellement élevés au premier semestre 2023, dans un contexte de forte volatilité des taux d'intérêt et des taux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



BNP PARIBAS
FORTIS

La banque
d'un monde
qui change

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



Chez BNP Paribas Fortis et BGL BNP Paribas, la baisse des coûts a été principalement expliquée par la baisse des contributions exigées par le Fond de Résolution Unique, partiellement compensée par l'impact de l'inflation et une augmentation substantielle de la taxe bancaire belge suite à un taux d'imposition plus élevé, uniquement applicable auprès des banques les plus larges.

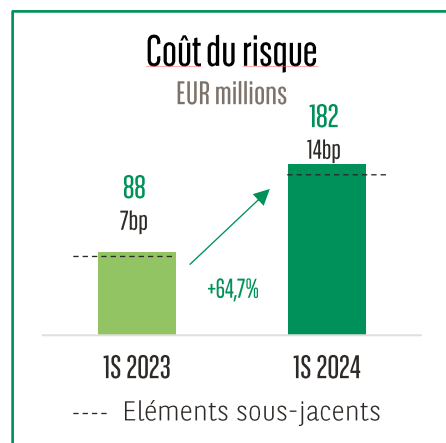
La croissance des coûts a principalement été tirée par les **Métiers spécialisés** où, à côté de l'augmentation globale tirée par le développement continu et la croissance des activités, les frais de personnel et les autres charges générales d'exploitation ont également été impactés par l'inflation.

La hausse des coûts chez TEB a été substantielle dans une économie qui est toujours en hyperinflation, impactant principalement les frais de personnel avec une augmentation plus limitée des autres charges générales d'exploitation.

Résultat brut d'exploitation s'élevant à 2 204 millions d'euros

Le résultat brut d'exploitation s'est établi à 2 204 millions d'euros, diminuant de -11,2%*. Le coefficient d'exploitation ajusté pour IFRIC 21 s'est détérioré de 49,9% en 1S 2023 à 53,8% en 1S 2024.

Coût du risque bas à 14pb



Chez BNP Paribas Fortis, il y a eu une diminution globale du coût du risque avec une baisse des provisions sur les crédits performants, tandis que les provisions sur les crédits non performants ont augmenté. Le coût du risque sur les encours moyens de crédits de la période est resté à un faible niveau de 2pb. Chez BGL BNP Paribas, il y a eu une reprise de provisions nette du coût du risque, suite à une baisse des provisions sur les crédits performants.

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 montré une hausse tant sur les crédits performants que non performants, se normalisant par rapport à un faible niveau (reprise nette) en S1 2023.

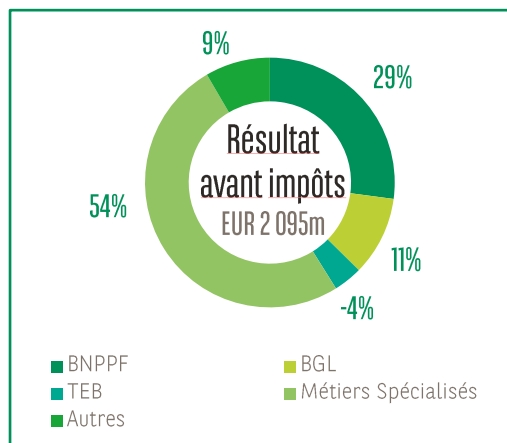


BNP PARIBAS
FORTIS

La banque
d'un monde
qui change

Le résultat d'exploitation consolidé a diminué de -14,1%*

La quote-part du résultat des entités mises en équivalence s'est élevée à 207 millions d'euros au premier semestre 2024 contre 180 millions d'euros au premier semestre 2023. Cette hausse s'explique principalement par la contribution des participations détenues dans BNP Paribas Asset Management, BNP Paribas Bank Polska et AG Insurance.

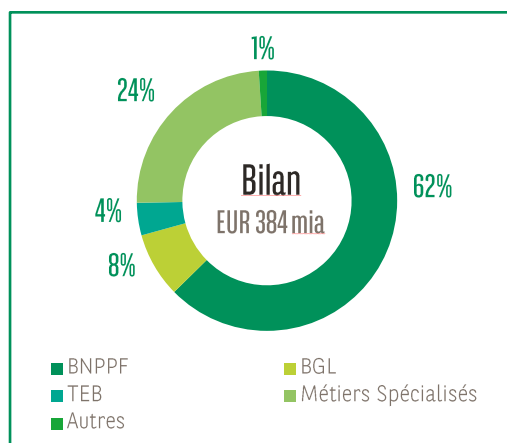


Le résultat avant impôt a diminué de -12,1%* par rapport au premier semestre 2023.

L'impôt sur les bénéfices s'est élevé à 597 millions d'euros au premier semestre 2024, en baisse de -7,4%*. Au premier semestre 2024, le taux effectif d'imposition s'est établi à 32%, versus 29% au premier semestre 2023.

Le résultat net part du Groupe s'est élevé à 1 354 millions d'euros, en baisse de -10,9%* par rapport au premier semestre 2023.

Bilan et structure financière solides



Le bilan consolidé s'est élevé à 384 milliards d'euros au 30 juin 2024, en hausse de 13 milliards d'euros* par rapport au 30 juin 2023, dont 262 milliards d'euros de crédits à la clientèle¹ en hausse de 16 milliards d'euros*.

Le ratio consolidé « Common Equity Tier 1 » est resté solide et s'est établi à 15,7% contre 16,5% au 30 juin 2023. 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 134% contre 125% au 30 juin 2023.



BNP PARIBAS
FORTIS

La banque
d'un monde
qui change

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.

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 et Creation Consumer Finance, acquis par Alpha Crédit, à compter du 1^{er} avril 2023 et (2) la cession de BNP Paribas Factor GmbH à partir du premier trimestre 2024.
- Les autres résultats non récurrents, à savoir, en 2023 et 2024, (i) les coûts de transformation, de restructuration et d'adaptation et (ii) 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 Le coefficient d'exploitation est calculé en divisant le total des frais de gestion (valeur absolue) par le total des revenus (le produit net bancaire). Le coefficient d'exploitation est ajusté pour IFRIC 21.

¹¹ La rentabilité des actifs est calculée en divisant le résultat net part du groupe (valeur absolue) par le total des actifs. La rentabilité des actifs est ajustée pour IFRIC 21.

¹² La rentabilité des actifs pondérés est calculée en divisant le résultat net part du groupe (valeur absolue) par le total des actifs pondérés. La rentabilité des actifs pondérés est ajustée pour IFRIC 21.

¹³ La rentabilité des fonds propres est calculée en divisant le résultat net part du groupe (valeur absolue) par la moyenne du total des capitaux propres (moyenne entre le total des capitaux propres de la période actuelle et le total des capitaux propres à la fin de l'année précédente). La rentabilité des fonds propres est ajustée pour IFRIC 21.

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.
- « **Türk Ekonomi Bankası** » : principalement l'entité juridique Türk Ekonomi Bankası ("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).
- « **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).

