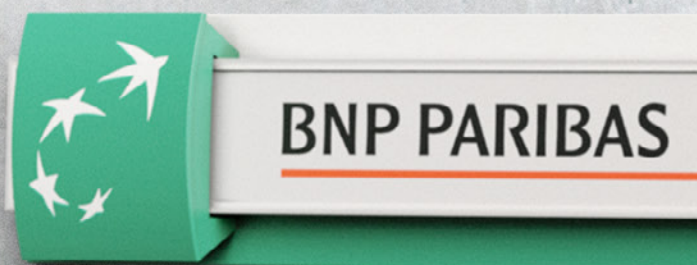


BNP PARIBAS FORTIS NV

# JAARVERSLAG 2022



Aan uw zijde sinds

**200** JAAR

#PositiveBanking



**BNP PARIBAS**  
**FORTIS**

De bank  
voor een wereld  
in verandering

Duurzaam bankieren in al zijn facetten is een essentiële pijler van onze Positive Banking aanpak. Daarom werd dit Jaarverslag op innovatieve en milieuvriendelijke wijze vervaardigd uit gerecycleerd afvalpapier.

# INLEIDING

BNP Paribas Fortis is een naamloze vennootschap (NV), opgericht en bestaande onder Belgisch recht, met maatschappelijke zetel in Warandeberg 3, 1000 Brussel en geregistreerd onder nummer BE BTW 0403.199.702 (hierna de 'bank' of 'BNP Paribas Fortis' genaamd).

Het jaarverslag 2022 van BNP Paribas Fortis omvat zowel de geauditeerde geconsolideerde als niet-geconsolideerde jaarrekeningen, voorafgegaan door het verslag van de Raad van Bestuur, het bericht van de Raad van Bestuur en een verklaring van deugdelijk bestuur, inclusief de samenstelling van de Raad van Bestuur. De geauditeerde geconsolideerde jaarrekening 2022 van BNP Paribas Fortis, met de vergelijkende cijfers over 2021, en opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS) zoals die zijn aanvaard binnen de Europese Unie, worden gevolgd door de geauditeerde niet-geconsolideerde jaarrekening 2022 van BNP Paribas Fortis, opgesteld in overeenstemming met het Belgisch koninklijk besluit van 23 september 1992 op de jaarrekeningen van kredietinstellingen.

Het jaarverslag 2022 van BNP Paribas Fortis is verkrijgbaar in het nederlands, het frans en het engels. De engelse versie is de originele en de andere versies zijn officieuze vertalingen. We hebben alles wat redelijkerwijs mogelijk is gedaan om verschillen tussen de taalversies te vermijden, maar als er toch verschillen zijn, dan heeft de engelse versie voorrang.

Er wordt van uitgegaan dat de informatie in toelichting 7.j 'Consolidatiekring', met aanvulling van de informatie in het verslag van de Raad van Bestuur en in de verklaring van deugdelijk bestuur, overeenstemt met de vereiste informatie als vermeld in artikel 168, §3 van de Belgische wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen.

Alle bedragen in de tabellen van de geconsolideerde jaarrekeningen staan in miljoenen euro, tenzij anders aangegeven. Alle bedragen in de tabellen van de niet-geconsolideerde jaarrekeningen staan in duizenden euro, tenzij anders aangegeven. Omdat de cijfers afgerond zijn, kunnen er geringe verschillen optreden met al eerder gepubliceerde cijfers. Er zijn bepaalde herclassificaties gedaan met betrekking tot de jaarrekeningen van het voorgaande jaar zodat ze vergelijkbaar zijn met dit jaarverslag.

In de geconsolideerde jaarrekening verwijst BNP Paribas Fortis naar de geconsolideerde situatie van BNP Paribas Fortis NV, tenzij anders aangegeven. In de niet-geconsolideerde jaarrekening verwijst BNP Paribas Fortis naar de

niet-geconsolideerde situatie van BNP Paribas Fortis NV, tenzij anders aangegeven.

Alle informatie in het jaarverslag 2022 van BNP Paribas Fortis heeft betrekking op de geconsolideerde en niet-geconsolideerde jaarrekening en bevat niet de contributie van BNP Paribas Fortis aan de geconsolideerde resultaten van de Groep BNP Paribas, die te vinden zijn op de BNP Paribas website: [www.bnpparibas.com](http://www.bnpparibas.com).

Dit jaarverslag 2022 is een reproductie van de officiële versie van het jaarverslag 2022 van BNP Paribas Fortis dat is opgesteld in ESEF (European Single Electronic Format) formaat en beschikbaar is op de website: [www.bnpparibasfortis.com](http://www.bnpparibasfortis.com).



# INHOUDSTAFEL

Inleiding	3
<b>BNP PARIBAS FORTIS GECONSOLIDEERD JAARVERSLAG 2022</b>	<b>9</b>
<b>Verslag van de Raad van Bestuur</b>	<b>10</b>
▪ Inleiding door de Voorzitter en de CEO	10
▪ De economische context	14
▪ Core Business	15
▪ Maatschappelijk verantwoord ondernemen	22
▪ Veranderingen in de consolidatiekring	26
▪ Kredietrating van BNP Paribas Fortis per 10/02/2023	26
▪ Toekomstgerichte uitspraken	26
▪ Toelichting bij de evolutie van de resultatenrekening	27
▪ Toelichting bij de evolutie van de balans	29
▪ Liquiditeit en solvabiliteit	31
▪ Voornaamste risico's en onzekerheden	31
<b>Bericht van de Raad van Bestuur</b>	<b>32</b>
<b>Verklaring inzake Corporate Governance</b>	<b>33</b>
<b>BNP PARIBAS FORTIS GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 2022</b>	<b>45</b>
▪ Resultatenrekening op 31 december 2022	46
▪ Overzicht van het nettoresultaat en wijzigingen van activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen	47
▪ Balans op 31 december 2022	48
▪ Kasstroomoverzicht op 31 december 2022	49
▪ Overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen tussen 1 januari 2021 en 31 december 2022	50
<b>TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 2022</b>	<b>51</b>
<b>1 Samenvatting van de belangrijkste grondlagen voor financiële verslaggeving toegepast door BNP Paribas Fortis</b>	<b>52</b>
1.a Toepasbare grondlagen voor financiële verslaggeving	52
1.b Segmentrapportering	53
1.c Consolidatie	53
1.d Omrekening van transacties in vreemde valuta	58
1.e Rentemarge, commissies en opbrengsten van overige activiteiten	58
1.f Financiële activa en financiële verplichtingen	59
1.g Materiële en immateriële vaste activa	71
1.h Leaseovereenkomsten	73
1.i Activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten	74
1.j Personeelsvoordelen	74
1.k Op aandelen gebaseerde beloningen	75
1.l Voorzieningen gerapporteerd onder verplichtingen	76
1.m Actuele en uitgestelde belastingen	76
1.n Kasstroomoverzicht	77
1.o Gebruik van schattingen in de voorbereiding van het jaarverslag	77

<b>2</b>	<b>Toelichting op de resultatenrekening op 31 december 2022</b>	<b>79</b>
2.a	Nettorentebaten	79
2.b	Commissiebatens en -lasten	80
2.c	Nettowinsten op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	81
2.d	Nettowinsten op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen	82
2.e	Nettobaten uit overige activiteiten	82
2.f	Overige algemene bedrijfskosten	82
2.g	Risicokost	83
2.h	Nettowinsten/verliezen op overige vaste activa	92
2.i	Vennootschapsbelasting	93
<b>3</b>	<b>Segmentinformatie</b>	<b>94</b>
3.a	Operationele segmenten	94
3.b	Informatie per operationeel segment	95
3.c	Land-per-landrapportering	96
<b>4</b>	<b>Toelichting op de balans op 31 december 2022</b>	<b>97</b>
4.a	Financiële activa, financiële verplichtingen en derivaten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	97
4.b	Financiële afdekkingsderivaten	99
4.c	Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen	103
4.d	Bepaling van de reële waarde van financiële instrumenten	103
4.e	Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	113
4.f	Dubieuze kredieten (Stadium 3)	118
4.g	Schulden tegen geamortiseerde kostprijs aan kredietinstellingen en klanten	119
4.h	Schuldbewijzen en achtergestelde schulden	119
4.i	Actuele en uitgestelde belastingen	120
4.j	Overlopende rekeningen en overige activa/verplichtingen	121
4.k	Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatiemethode wordt toegepast	122
4.l	Materiële en immateriële vaste activa en vastgoedbeleggingen	125
4.m	Goodwill	126
4.n	Voorzieningen voor risico's en kosten	128
4.o	Saldering van financiële activa en financiële verplichtingen	129
4.p	Overdrachten van financiële activa	132
<b>5</b>	<b>Verstreckte en ontvangen verbintenissen</b>	<b>134</b>
5.a	Verstreckte en ontvangen kredietverbintenissen	134
5.b	Door ondertekening verstreckte garantieverbintenissen	134
5.c	Effectenverbintenissen	134
5.d	Overige garantieverbintenissen	135
<b>6</b>	<b>Verloning en personeelsvoordelen</b>	<b>137</b>
6.a	Personeelskosten en personeelsvoordelen	137
6.b	Voordelen na uitdiensttreding	137
6.c	Andere voordelen op lange termijn	144
6.d	Ontslagvergoedingen	144

<b>7</b>	<b>Bijkomende informatie</b>	<b>145</b>
	7.a Voorwaardelijke verplichtingen: juridische geschillen en arbitrage	145
	7.b Bedrijfscombinaties en andere veranderingen in de consolidatiekring	145
	7.c Minderheidsbelangen	146
	7.d Significante beperkingen in dochterondernemingen, geassocieerde ondernemingen en joints ventures	148
	7.e Gestructureerde entiteiten	149
	7.f Bezoldigingen en voordelen aan de bedrijfsleiders van BNP Paribas Fortis	152
	7.g Andere verbonden partijen	156
	7.h Financiële instrumenten per looptijd	158
	7.i Reële waarde van financiële instrumenten tegen geamortiseerde kostprijs	159
	7.j Consolidatiekring	161
	7.k Vergoedingen betaald aan de statutaire bedrijfsrevisoren	168
	7.l Gebeurtenissen na de verslagperiode	169
	<b>RISICIBEHEER EN KAPITAALVEREISTEN</b>	<b>171</b>
1	Risicobeheerorganisatie	173
2	Risicometing en -categorieën	175
3	Kapitaalvereisten	177
4	Krediet- en tegenpartijkredietrisico	180
5	Marktrisico	185
6	Soeverein schuldenrisico	188
7	Operationeel risico	189
8	Compliance- en reputatierisico	190
9	Liquiditeitsrisico	191
	<b>VERSLAG VAN DE ERKENDE COMMISSARIS</b>	<b>193</b>
	<b>BNP PARIBAS FORTISJAARVERSLAG 2022 (NIET-GECONSOLIDEERD)</b>	<b>203</b>
	Verslag van de Raad van Bestuur	204
	▪ Toelichting bij de evolutie van de balans	204
	▪ Toelichting bij de evolutie van de resultatenrekening	205
	Voorstel tot bestemming van het resultaat van het boekjaar	206
	Informatie over transacties met verbonden partijen	207
	<b>BNP PARIBAS FORTISJAARREKENING 2022 (NIET-GECONSOLIDEERD)</b>	<b>211</b>
	<b>OVERIGE INFORMATIE</b>	<b>217</b>





# BNP PARIBAS FORTIS GECONSOLIDEERD JAARVERSLAG 2022



# VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR

## Inleiding door de Voorzitter en de CEO

2022 werd grotendeels getekend door de invasie in Oekraïne en de daaropvolgende humanitaire crisis en geopolitieke spanningen. Die hadden ook een grote impact op de Belgische economie en de burgers, voornamelijk door de energiecrisis en de toenemende inflatie die eruit voortvloeit. Hoewel de Belgische economie zich veerkrachtig toonde, beïnvloedde de algemene toestand de groei met een sterke groeivertraging tot gevolg. Intussen zien we dat de transitie naar duurzame energie, mobiliteit en woningen steeds dringender wordt. Toch bleven we dankzij onze marktpositie en ons producten- en dienstenaanbod in die omstandigheden in staat om onze klanten te beschermen, te steunen en te adviseren doorheen heel 2022, het jaar waarin onze bank ook haar tweehonderdste verjaardag vierde. Een rode draad doorheen onze geschiedenis is dat we onze klanten altijd hebben kunnen helpen groeien door ons voortdurend aan te passen en onze voorsprong te behouden. Met de acquisitie van bpost bank in januari 2022 zijn we in dat opzicht aan een nieuw hoofdstuk begonnen, waarin we een verbeterd aanbod zullen opbouwen dankzij de nabijheid en servicemogelijkheden van bpost bank en de expertise en producten van BNP Paribas Fortis.

In 2022 behielden we in al onze activiteiten ons momentum en een positieve dynamiek. De nettowinst bedroeg 3.161 miljoen euro. Met een stijging van bijna 19%\* tegenover 2021, is dat een zeer goed resultaat. De inkomsten stegen met 17%\* tot 9.642 miljoen euro, terwijl de bedrijfskosten, voornamelijk door hogere banktaksen en inflatie, met 11%\* toenamen. Onze geconsolideerde kosten-batenratio verbeterde tot 52,6%, tegenover 54,4% vorig jaar.

Commercial & Personal Banking in België verbeterde zijn inkomsten voor belastingen dankzij een toename van de volumes, hogere inkomsten door de opnieuw stijgende rentevoeten, en hogere commissies in onder meer transactiebankieren. De leningen aan klanten stegen tegenover 2021 met 14,8% (7,5%\*) tot 135 miljard euro. De deposito's namen toe met 9,2% (1,2%\*) tot 162 miljard euro aan het einde van het jaar. Intussen deden onze Corporate Banking-activiteiten en in het bijzonder Global Markets, het uitstekend.

De winst bij Arval klom fors door onder meer de hogere prijzen van tweedehandswagens. Leasing Solutions en Personal Finance presteerden goed met hogere inkomsten voor belastingen dankzij gestegen volumes, hoewel de marges bij Personal Finance onder druk stonden. Ondanks hogere bedrijfskosten als gevolg van de inflatie, boekte onze Turkse dochteronderneming TEB meer winst gesteund door een zeer sterke stijging van de leningen, hogere rentebaten en zeer sterke resultaten bij Global Markets. BGL in Luxemburg realiseerde een hogere nettowinst dankzij hogere rentebaten en commissie-inkomsten.

Ondanks het volatiel economisch klimaat daalden de risicokosten van de bank met 11%\* tot 14 basispunten. Dat illustreert ons duidelijk en proactief risicobeleid op lange termijn.

Met een CET1-ratio van 17,2% is onze kapitaalpositie uitstekend. En onze liquiditeit was op 31 december 2022 nog steeds zeer bevredigend, met een liquiditeitsdekkingsratio (LCR) van 126%. Die cijfers weerspiegelen ons vermogen om toekomstige groei te financieren en individuele klanten, families, bedrijven en non-profitorganisaties te helpen bij de uitvoering van hun projecten.

\* Exclusief herwerkte elementen, d.w.z. bij een constante consolidatiekring, constante wisselkoersen en met uitsluiting van andere eenmalige resultaten.

## Versnelde uitrol van ons Strategisch Plan 2025

De uitdagingen waar we voor staan – de transitie naar een koolstofarme economie, nieuwe mobiliteitsoplossingen, geavanceerde betaaltechnologieën, hoe en waarin we willen investeren – bestrijken alle facetten van onze maatschappij en ons leven. Door meer in te zetten op transformatiehefbomen en technologische uitmuntendheid – van informatiesystemen tot data en artificiële intelligentie – willen we de veerkracht en wendbaarheid van de Belgische economie en burgers versterken om die uitdagingen het hoofd te bieden en groeipotentieel aan te boren. Technologie en innovatie willen we koppelen aan een nog grotere expertise van onze medewerkers om de ervaring van onze klanten en onze operationele efficiëntie te verbeteren.

De versnelde uitvoering van het BNP Paribas Fortis Strategisch Plan 2025, dat steunt op technologie en op de expertise van onze bankmedewerkers, heeft tot doel een pragmatische en consistente benadering te garanderen waarbij we onze klanten voorzien van de middelen die ze nodig hebben om hun projecten te realiseren. Hoewel de huidige economische omgeving broos en uitdagend is, merken we bij onze klanten toch aanhoudende veerkracht en wendbaarheid en dat is net wat ons Strategisch Plan wil stimuleren. De drie pijlers van ons plan – **groei, toegankelijkheid en duurzaamheid** – zijn essentieel voor de verdere ontwikkeling van onze bankdiensten.

## Groei

Voor ons zijn handige en efficiënte betaaloplossingen cruciaal om handelaars en bedrijven in staat te stellen groei te realiseren. Daarom hebben we Trade Finance, Cash Management, Factoring en Fixed Income samengebracht in één enkele business: Transaction Banking. In België hebben we momenteel een marktaandeel van 40% in Factoring en Easy2Cash, onze 100% digitale factoringdienst voor kmo's, noteerde een toename van 130% in de contracten in 2022, in vergelijking met het jaar ervoor. Met nieuwe technologieën en steunend op de internationale aanwezigheid van de groep BNP Paribas zijn we van plan om onze positie in Transaction Banking voor bedrijven verder te verstevigen.

We hebben al meer dan 1 miljoen woning- en andere risicoverzekeringscontracten en blijven onze inspanningen voortzetten om BNP Paribas Fortis te herpositioneren als bank-verzekeraar. Na de lancering van een verzekeringsaanbod speciaal voor professionals en bedrijven, blijven we investeren in verzekeringsexpertise. In 2023 zijn we van plan om het aantal gecertificeerde medewerkers dat actief is in verzekeringen niet-leven voor professionals, te verdubbelen. Voor verzekeringen die digitaal worden aangeaan, is gebruiksvriendelijkheid ons motto. Vandaag wordt zowat 35% van onze verzekeringspolissen online afgesloten en in de meeste gevallen worden schadeclaims tijdens één contactmoment geregeld via Easy Banking App of Easy Banking Web.

We introduceerden 30 nieuwe verzekeringspackages en lanceerden nieuwe Touring Go- en Touring Move On-reisbijstandsverzekeringspolissen. We breidden ook ons gamma oplossingen uit met het Homiris-woningbeveiligingssysteem.

Intussen creëerden we Hello bank! Pro, een digitale all-in-one-package speciaal ontworpen om mensen te helpen die een zaak willen opstarten. Een jaar na de lancering ervan telt Hello bank! Pro 2.300 zelfstandige professionele klanten en, in samenwerking met Xerius, hebben we tot nog toe al 330 mensen geholpen bij de opstart van hun eigen zaak. In totaal heeft de bank in 2022 zo'n 18.000 startende ondernemers op weg geholpen en vanaf dit jaar rollen we een nieuwe all-in-one-benadering uit. Daarbij zullen 300 van onze experts klanten bijstaan bij de lancering en ontwikkeling van hun bedrijf.

## Toegankelijkheid

We willen de toegankelijkste bank van België blijven, waarbij onze klantadviseurs het centrale element in de klantrelaties zijn met daarnaast digitale systemen die de klant realtime een gepersonaliseerde en zeer gebruiksvriendelijke ervaring bieden.

Begin 2024 gaan we nieuwe servicemodellen uitrollen die het comfort van een fijnmazig netwerk van lokale bpost-verkooppunten combineren met de vaardigheden en expertise van de medewerkers van BNP Paribas Fortis.

Onze klanten zullen via Nickel (dat nu over 415 verkooppartners beschikt, met een verwachte aangroei tot 1.400 partners binnen vijf jaar) kunnen kiezen voor basisbankdiensten; via Hello bank! volledig digitaal kunnen werken; of makkelijk toegang kunnen krijgen tot dagelijkse bankdiensten in 657 bpost-kantoren. De kantoren van BNP Paribas Fortis zullen zich richten op professioneel advies op afspraak, terwijl 16 Client Houses zullen beantwoorden aan de behoeften van privatebanking- en ondernemersklanten.

Terwijl we ons voorbereiden om zowat 600.000 klanten van bpost bank te verwelkomen, vergroten we met onze acquisitie van bpost bank in belangrijke mate ons vermogen om elk type klant eersteklasbijstand en optimale toegankelijkheid te verlenen.

In 2022 kregen we 4,7 miljoen kantoorbezoeken (6,7 miljoen bpost bank meegeteld) en daarnaast 1,2 miljard contacten via App en Web (inclusief klanten van bpost bank), plus 3,5 miljoen oproepen via het Easy Banking Centre en het Client Service Centre. Een op de twee verkopen werd volledig via digitale kanalen afgerond. Onze Easy Banking App wordt steeds populairder: zo'n 2,1 miljoen klanten – 10% meer dan eind 2021 – gebruiken de app nu actief en vinden ze top. Klanten tonen bijzonder veel waardering voor de Budgetanalyse-module die we onlangs toevoegden aan de app. Die geeft een precies overzicht van de uitgaven, opgesplitst in twaalf categorieën. Maandelijks gebruiken nu 500.000 mensen die module, die door consultancybedrijf Sia Partners in 2022 werd uitgeroepen tot 'Best in class on the market'.

Easy Cashback is ons nieuwe in-appbeloningsprogramma dat we dit jaar lanceren in samenwerking met Paylead. Het zal klanten die daarvoor hun toestemming hebben gegeven, automatisch cashbackbeloningen geven en een vlotte klantervaring bieden wanneer ze in een winkel of online aankopen doen met hun BNP Paribas Fortis-betaalkaart bij deelnemende handelszaken over heel België.

## Duurzaamheid

In 2022 bleven we onze klanten allerlei financieringsoplossingen aanreiken op het gebied van duurzaam bouwen en renoveren, duurzame mobiliteit, maatschappelijk en ecologisch verantwoorde beleggingsproducten en advies aan bedrijven rond overgangsmaatregelen naar duurzamere praktijken.

We hebben ons ten doel gesteld het percentage leningen die we toekennen aan projecten die voldoen aan ESG-criteria, aanzienlijk te verhogen. We beheren een portefeuille van ESG-leningen aan bedrijven voor een totaalbedrag van 15,1 miljard euro, waarvan 2,9 miljard euro voor projecten rond hernieuwbare energie. Bovendien is er steeds meer vraag naar onze Sustainable Impact Loans, waarbij gunstige kredietvoorwaarden worden toegepast als duurzaamheidsgerelateerde targets worden behaald. Verder geven we ook, waar mogelijk, de voorkeur aan ESG-georiënteerde fondsen en ondernemingen in onze Private Equity-activiteiten, die als target hebben om tegen 2025 één miljard euro aan investeringen te realiseren.

Wanneer onze corporate klanten in op duurzaamheid gerichte projecten investeren, kunnen ze een beroep doen op de expertise en ondersteuning van ons Sustainable Business Competence Centre (SBCC). In 2022 was het SBCC betrokken bij kredietaanvragen voor een totaalbedrag van 470 miljoen euro aan duurzame financieringen.

BNP Paribas Fortis is de Belgische marktleider wat het aanbod van duurzame beleggingen voor particulieren betreft. Eind 2022 hadden we 38,3 miljard euro aan 'Towards Sustainability'- beleggingsproducten in beheer. 79% van onze klanten die een effecten- of pensioenspaarrekening hadden, belegden in 'Towards Sustainability'-producten. Bovendien wordt een deel van de inkomsten daarvan via ons 'Impact Together'-fonds aangewend voor goede doelen. Op die manier dragen sinds 2015 circa 360.000 klanten van de bank voor 15 miljoen euro bij tot 150 projecten die gesteund worden door de Koning Boudewijnstichting.

Wat duurzame mobiliteit betreft, blijven we onverdroten het gebruik van geëlektrificeerde voertuigen promoten. Ruim 19% van de door onze leasingdochter Arval beheerde vloot bestaat nu uit geëlektrificeerde voertuigen. De leasing van elektrische fietsen kende een stijging met 30%. Arval stelde zichzelf ten doel om tegen 2025 over een wagenpark te beschikken dat voor 50% bestaat uit energiezuinige auto's.

Dankzij onze acquisitie van e-mobiliteitssoftwarespecialist Optimile, kunnen we ook 'Mobility as a Service' (MaaS) en 'Charging as a Service' (CaaS) aanbieden. Nu zijn er in België zo'n 16.000 laadpunten verbonden met de software van Optimile, +168% tegenover 2021. De Optimile-pas geeft gebruikers bovendien toegang tot meer dan 300.000 laadpunten over heel Europa.

We willen al onze collega's bedanken voor de grote toewijding en inzet die ze aan de dag hebben gelegd om deze uitstekende resultaten te behalen. We zijn ook blij te kunnen zeggen dat we 2023 gestart zijn met de succesvolle uitrol van onze nieuwe commerciële organisatie. Die zal ons in staat stellen om met onze diensten nog sneller in te spelen op de behoeften van onze klanten.

We zijn een solide bank die kan rekenen op het grootste distributienetwerk in België om het breedste en meest diverse klantenbestand te bedienen. In combinatie met de kracht van technologie en de expertise van onze mensen beschikken we over alle bouwstenen om de succesvolle uitrol van ons Strategisch Plan 2025 te versnellen, waarbij we focussen op groei, toegankelijkheid en duurzaamheid.

We hebben in 2022 meer dan 500 Positive Bankers aangeworven, en we zijn van plan om tegen 2025 nog eens 1.500 nieuwe medewerkers aan te werven om zo onze teams te versterken. Het realiseren van onze ambitie om best-in-class-bankdiensten te ontwikkelen en te verlenen, en ook de technologie die nodig is om die te ondersteunen, gaat in zeer grote mate afhangen van de vaardigheden en expertise van onze mensen.

We willen er alles aan doen om de voorkeurpartner te zijn van al onze klanten. Dat blijft onze belangrijkste focus, en we willen hen allemaal bedanken voor het vertrouwen dat ze blijven stellen in BNP Paribas Fortis. Meer dan ooit is BNP Paribas Fortis de motor van de duurzame economie.

Max Jadot  
Voorzitter van de Raad van Bestuur

Michael Anseeuw  
Chief Executive Officer

## De economische context

Over het hele jaar 2022 is de Belgische economie gegroeid met 3,1%, dankzij een uitstekend eerste halfjaar en de definitieve stopzetting van de coronamaatregelen. De tweede helft van het jaar werd daarentegen getekend door de gevolgen van de oorlog in Oekraïne. Die waren voelbaar voor de wereldeconomie en in het bijzonder in Europa vanwege de geografische nabijheid en de sterke afhankelijkheid van Russisch gas. De energieprijzen schoten de hoogte in, boven op de andere duidelijk merkbare prijsstijgingen sinds midden 2021, helemaal in lijn met de forse opvering van de economieën wereldwijd. De Belgische inflatie is in oktober dan ook boven 13% uitgekomen, waarna ze weer ietwat is gedaald.

De duizelingwekkende prijsstijgingen hebben het vertrouwen van de economische spelers van het land snel doen kelderen, ondanks de automatische indexering van de lonen in België. Door de torenhoge energieprijzen werd al snel duidelijk dat ook de kosten de daaropvolgende maanden sterk zouden stijgen, wat een domper zette op de vooruitzichten voor de ondernemingen. Het is dan ook geen verrassing dat de investeringen het hele verdere jaar zijn gedaald, aangezien de meeste bedrijven voor uitdagingen van formaat staan op het gebied van rentabiliteit en concurrentievermogen. Veel bedrijven laten overigens weten op lange termijn meer te zullen gaan inzetten op automatisering en digitalisering. De geopolitieke context bleef het hele jaar door zo gespannen dat het vertrouwen van de Belgische gezinnen lager zakte dan in maart 2020, ten tijde van de eerste lockdown door de coronapandemie. Tegen het einde van het jaar herstelde het zich licht, toen duidelijk werd dat de piek in de energieprijzen en de inflatie vermoedelijk achter de rug was.

De arbeidsmarkt bleef profiteren van de sterke groei in 2021 en ook in 2022 kwamen er heel wat jobs bij. De werkloosheidsgraad bedraagt 5,5%, al blijft de kloof tussen vacatures en werkzoekenden groot, zoals in veel landen waar de pandemie in heel wat sectoren geleid heeft tot een andere kijk op de arbeidsmarkt. De lijst van knelpuntberoepen werd in de loop der maanden steeds langer, en er kwamen looneisen en stakingen in verschillende cruciale economische sectoren, zoals transport en gezondheidszorg.

De meeste Europese landen kregen dezelfde inflatieschok te verwerken, waardoor de groei in de tweede jaarhelft overal verzwakte en een recessie voor de volgende kwartalen niet langer uitgesloten is.

De Verenigde Staten kwamen er goed van af dankzij hun energieonafhankelijkheid. De VS ving het tekort aan Russisch gas in

Europa trouwens snel op door het indrukwekkende hoeveelheden vloeibaar aardgas te verkopen tegen extreem hoge prijzen, wat het land het hele jaar lang miljarden dollars opleverde.

Het is dan ook geen verrassing dat de enorme prijsstijgingen overal in de wereld ook de rente de hoogte injoegen: in de Verenigde Staten verhoogde de centrale Bank haar belangrijkste beleidsrente tot zeven keer toe over het hele jaar, nl. van 0,25% tot 4,5%. In Europa voerde de Europese Centrale Bank (ECB) vier opeenvolgende renteverhogingen door tussen juli en december, waardoor de herfinancieringsrente voor de banken bij de centrale Bank van 0 naar 2,5% ging. Tegelijk besliste de ECB om de hoeveelheid liquiditeiten af te bouwen die in het banksysteem was geïnjecteerd als gevolg van de coronacrisis. Daardoor zijn de balansen van de belangrijkste monetaire instellingen beginnen krimpen.

De inflatieschok trad zo plots op dat de obligatiemarkten er het hele jaar zwaar onder te lijden hadden. In nauwelijks enkele maanden tijd steeg het rendement van de Amerikaanse tienjaarsstaatsobligaties van 1,5% naar 3,3%, terwijl de tienjaarsrente in Europa van 0,3% in het begin van het jaar klom naar 3,2% eind december. In België is de tienjaarsrente op staatsobligaties het afgelopen jaar gestegen van 0,2% naar 3,1%. Een sterke rentestijging op hypothecaire leningen liet niet op zich wachten. Dat leidde soms tot een echte stilstand op de vastgoedmarkten in landen waar gewerkt wordt met leningen tegen een variabele rentevoet. België ontsnapte aan dat scenario, aangezien de overgrote meerderheid van de hypothecaire leningen een vaste rentevoet hebben. Daardoor hield de markt in 2022 zeer goed stand, na een toch al zeer intens 2021, door de zeer lage rentevoeten en doordat heel wat Belgen tijdens de coronacrisis in vastgoed gingen investeren omdat ze door de lockdown naar ruimte snakten. De prijzen van residentieel vastgoed stegen in 2022 iets minder snel, maar de stijging kwam nog altijd uit op 5%, na de stevige 8% van 2021.

De stijging van de langetermijnrente is een bron van ongerustheid voor de overheidsfinanciën. De pandemie heeft de overheidstekorten en -schulden in tal van landen immers geen goed gedaan. Zo ook in België, dat zijn tekort in 2021 tot 9% zag groeien, terwijl het in 2022 boven de 5% bleef hangen. Het is nu zaak te zien welke impact een recessie kan hebben, zeker nu de centrale banken hun balans inkrimpen om de inflatie beter onder controle te houden. Dat betekent dat overheden die in 2023 geld moeten ophalen niet meer systematisch op hun centrale bank zullen kunnen rekenen om hun obligaties op te kopen, maar opnieuw privébeleggers zullen moeten overtuigen van de deugdelijkheid van hun beheer.

De Belgische banksector ten slotte is het afgelopen jaar zijn rol blijven spelen in de financiering van de economie, met een sterke toename van de toegekende kredieten. Dankzij die kredietgroei beliepen de uitstaande kredieten aan particulieren en bedrijven

in de eerste negen maanden van het jaar respectievelijk 250 en 150 miljard euro. Op jaarbasis betekent dat een stijging van bijna 8% voor de kredieten aan de gezinnen en 10% voor die aan de bedrijven.

## Core Business

### BNP Paribas Fortis

BNP Paribas Fortis bestrijkt zowel de Commercial, Personal Banking & Services (CPBS) als Corporate & Institutional Banking-activiteiten (CIB) van de BNP Paribas Groep in België. Op 31 december 2022 werkten er in België in totaal 10.400 VTE bij de bank.

#### Retail Belgium

De BNP Paribas Fortis Retail Banking-activiteiten omvatten bankdiensten aan een reeks klanttypes, waaronder particuliere klanten, zelfstandigen en beoefenaars van een vrij beroep, kleine en middelgrote bedrijven, lokale bedrijven, bedrijfsklanten en non-profitorganisaties. Retail Belgium verleent zijn diensten via twee netwerken die in 2022 opereerden volgens een gesegmenteerde bedrijfsbenadering: Retail & Private Banking Belgium en Corporate Banking Belgium.

#### Retail & Private Banking Belgium

Met 3,35 miljoen klanten is BNP Paribas Fortis de nummer 1 in het segment van de particuliere klanten en neemt het in het segment van de professionele klanten en kleine bedrijven in België een sterke positie in. BNP Paribas Fortis is ook marktleider in Private Banking in België. Fintro telt meer dan 351.000 klanten.

Retail & Private Banking bedient particuliere klanten, ondernemers en kleine en middelgrote ondernemingen via zijn geïntegreerde netwerken. Het volgt daarbij een strategie die berust op een hybride bankmodel, waarin de klant de keuze heeft tussen het kantorennet en de digitale kanalen:

- Het kantorennet bestaat uit 342 kantoren (waaronder 153 zelfstandige kantoren) en 16 Ondernemersbankcentra. Dat netwerk wordt aangevuld met 206 zelfstandige Fintroagentschappen en 657 verkooppunten van bpost bank (100% eigendom van BNP Paribas Fortis) in partnership met

Bpost. De 342 kantoren zijn georganiseerd in 32 kantorengroepen, die ressorteren onder negen regio's;

- Het digitale platform van Retail & Private Banking omvat een netwerk van 878 geldautomaten (met inbegrip van Fintro) en diensten voor online (Easy Banking) en mobiel bankieren (samen 2,7 miljoen actieve gebruikers, met inbegrip van Fintro).

BNP Paribas Fortis bezit daarnaast een participatie in Batopin, een joint venture met KBC, ING en Belfius, met ieder een belang van 25%. Batopin installeert neutrale CASH-automaten over heel België op plaatsen waar naar verwachting veel klanten komen. Het ATM-park van Batopin telt momenteel 483 geldautomaten, een aantal dat elke week stijgt.

- De bank staat ook ter beschikking van de klanten via het Easy Banking Centre, dat tot 70.000 oproepen per week behandelt.

Hello bank!, de digitale bank die meer dan 518.000 klanten telt, vervolledigt het aanbod.

Privatebankingdiensten worden aangeboden aan particuliere klanten met meer dan 250.000 euro aan belegd vermogen. Binnen Private Banking bedient de afdeling Wealth Management de klanten met meer dan 5 miljoen euro aan belegd vermogen. De privatebankingklanten worden bediend in 30 Private Banking Centres, één Private Banking Centre by James (Private Banking Centre met dienstverlening op afstand via digitale kanalen) en twee Wealth Management Centres.

BNP Paribas Fortis ging in 2022 verder met het ontwikkelen van digitale diensten en de verbetering van de klantenervaring, in het bijzonder via de Easy Banking App. Nieuwe functies en verbeterde prestaties leidden tot een rating van 4,6/5 voor de iOS-versie van de Easy Banking App en 4,5/5 voor de Androidversie. Automatisering en Artificial Intelligence zijn nu volledig ontplooid in het Customer Service Centre, wat de bank toelaat om het groeiende aantal vragen van klanten en medewerkers efficiënt behandelen.

Vanaf 1 januari 2023 kent BNP Paribas Fortis een nieuwe commerciële organisatie die een segmentatie rond drie klantengroepen centraal stelt:

- Retail Banking, gericht op particulieren en zelfstandigen die worden bediend door een multidisciplinair team;
- Affluent & Private Banking, gericht op particuliere klanten en zelfstandigen met meer dan 85.000 euro aan activa met begeleiding door een Relationship Manager;
- Corporate Banking, gericht op bedrijfsklanten die begeleid worden door een Relationship Manager (Enterprises voor kleine en middelgrote ondernemingen en Corporate Coverage voor grote ondernemingen, openbare instellingen en institutionelen).

In 2022 werd BNP Paribas Fortis 100% aandeelhouder van bpost bank na een transactie waarin BNP Paribas Fortis de participatie van 50% van Bpost verwierf. Tegelijkertijd werd een nieuw exclusief commercieel partnership voor zeven jaar tussen Bpost en BNP Paribas Fortis afgesloten, waarbij Bpost financiële diensten en producten van BNP Paribas Fortis blijft aanbieden in zijn postkantorennetwerk.

### **Meer dan ooit wil de bank de financiële vertrouwenspartner van haar klanten zijn**

We hebben ons in 2022 vol overtuiging ingezet om onze klanten terzijde te staan, binnen de context van een geleidelijke exit uit de acute COVID-19-fase en een ontluikende energiecrisis, tegen de achtergrond van de oorlog in Oekraïne. We hebben onze communicatiecampagnes dus kracht bijgezet, zowel naar particuliere als naar zakelijke klanten toe, om hen op een zo persoonlijke en relevant mogelijke manier te kunnen begeleiden.

In het licht van de economische context, de energiecrisis en de evolutie van de regelgeving hebben we ook onze 'Financial Well-Being'-aanpak opgeschroefd om onze particuliere klanten zo goed mogelijk bij te staan. Dat deden we hoofdzakelijk op vier manieren. Voor Easy Banking Web (EBW) ('My Life'-pagina's), voor de verschillende communicatiemediën voor de verkoopmedewerkers rond de thema's 'My Mobility', 'My Budget', 'My Future' en 'My Housing', en voor de nieuwsbrief voor particuliere klanten creëerden we content die we ook voortdurend bijwerkten. Verder maakten we gebruik van kwalitatieve leads om kansen te creëren voor contactmomenten met klanten die in financiële moeilijkheden verkeren of begeleiding bij hun budgetbeheer nodig hebben. Daarbij focusten we in het bijzonder op oplossingen voor de financiering van renovatie- en isolatiewerken om de energiefactuur te drukken.

We voerden ook informatiecampagnes over de nieuwe Bancontact-Visa Debit-debetkaart en over de uitrol van het nieuwe CASH-punt-netwerk van geldautomaten.

### **Naar meer duurzame mobiliteit**

Onze strategie bestaat erin de transitie naar een duurzamere wereld actief te ondersteunen. Om dat doel te realiseren, hebben we duurzame mobiliteit in de kijker gezet via grootschalige communicatiecampagnes, zowel intern als extern: op tv, op de radio, digitaal en via affiches in de kantoren en directe campagnes. Voor onze zakelijke klanten maakten we ook een webinar over de fiscale ontwikkelingen rond de professionele mobiliteit en lanceerden we, in nauwe samenwerking met onze dochteronderneming Arval, geregeld 'Top Deals'-aanbiedingen voor elektrische wagens. Haar rol van vertrouwenspartner van haar klanten, ook voor de mobiliteitsproblematiek, speelde de bank in december voluit: ze publiceerde een grote enquête bij 2.000 Belgen over de evolutie van hun mobiliteitskeuzes en de overschakeling op zero-uitstootvoertuigen. Daaruit bleek dat bijna de helft van de Belgen in 2029 naar een elektrische wagen wil overstappen, op voorwaarde dat er verschillende verbeteringen komen wat betreft aanbod en betaalbaarheid van de wagens, laadinfrastructuur en autonomie van de batterijen. Daarnaast benadrukte de enquête ook de proactieve rol die de banken volgens de consumenten te spelen hebben in het vergemakkelijken van die transitie.

### **Blijven werken aan onze positionering als bank-verzekeraar**

We zijn ook blijven werken aan de herpositionering van BNP Paribas Fortis als partner voor bank én verzekeringen, voor zowel particuliere als zakelijke klanten. Dat deden we via communicatiecampagnes op tv, radio en in de digitale media, maar ook via rechtstreekse communicatie aan de klanten. Daarbij lag de nadruk enerzijds op de ruime waaier van oplossingen – waar nog de mogelijkheden van het alarmsysteem Homiris bijkwamen, inclusief eventuele korting op de woningverzekering – en anderzijds op het gebruiksgemak van onder meer de nieuwe digitale functies in Easy Banking App: online afsluiten van een Touring-verzekering, schadeaangifte, contracten ondertekenen ...

Met de vzw Koninklijke Belgische Touring Club sloten de bank en verzekeraar AG in november een principeakkoord over de overdracht van alle operationele en commerciële activiteiten van de groep Touring binnen Touring NV en over de verwerving van respectievelijk 75% (AG) en 25% (BNP Paribas Fortis) van de aandelen van Touring NV.



Voor zakelijke klanten lanceerden we een eerste grote campagne om de verzekeringsoplossingen van AG voor professionals te promoten. Die maken voortaan deel uit van onze portefeuille met oplossingen, wat wil zeggen dat de klanten die contracten rechtstreeks bij de bank kunnen afsluiten. We hebben dan ook een tool ontwikkeld om hen te helpen bij het online kiezen van professionele verzekeringen. Daarnaast hebben we onze portefeuille pensioenoplossingen van de tweede pijler uitgebreid met tak 23-producten.

### **Steeds geavanceerdere beleggingsbegeleiding**

Op het vlak van beleggingen hebben we 'MyExperts', ons platform met gespecialiseerde content, verder ontwikkeld en gepromoot. Via dat platform krijgen Private Banking-, Wealth Management- en Priority Exclusive-klanten toegang tot artikels en webinars die hen helpen bij het nemen van beleggingsbeslissingen. We verruimden de waaier van thema's met content op maat van ondernemers en vrijberoepsbeoefenaars.

Het onlinebeleggingsplatform Lucy besloten we stop te zetten.

In lijn met onze strategie om duurzame en verantwoorde beleggingen te promoten, hebben we het nieuwe liefdadigheidsfonds 'Impact together' opgericht. Het is ingebed bij de Koning Boudewijnstichting en wordt uitsluitend gefinancierd met inkomsten uit de oplossingen voor duurzame beleggingen die de bank aanbiedt. Het fonds vervangt het Venture Philanthropy Fund, dat te weinig zichtbaarheid genoot. Het ingezamelde geld gaat naar de structurele ondersteuning van lokale organisaties, naar specifieke projecten, maar ook naar noodhulp bij natuurrampen of andere crisissituaties.

Conform de invoering van de nieuwe Europese wetgeving op het vlak van duurzaam en verantwoord beleggen heeft de bank haar aanpak aangepast om systematisch de belangstelling van klanten voor duurzame en verantwoorde beleggingen te peilen. In die context werd een nieuwe terminologie in gebruik genomen die een onderscheid maakt tussen 'duurzame beleggingen' en 'verantwoorde beleggingen'.

### **Continue ontwikkeling van onze digitale oplossingen voor dagelijks bankieren**

Om onze klanten het leven makkelijker te maken, hebben we ook onze digitale oplossingen verder uitgewerkt, voor meer autonomie in het dagelijks bankieren. Klanten kunnen nu bijvoorbeeld zelf de limieten van hun kaarten aanpassen en met de tool Personal Finance Management hun budget beheren. Om alle digitale oplossingen van Easy Banking App te promoten, liep een communicatiecampagne op tv en in de digitale en sociale media. Specifiek voor de ondernemers hebben we ook gerichte directe campagnes georganiseerd om de platformen Easy Banking Business en Easy

Banking Business Mobile te promoten, met geavanceerdere functies om een business te runnen. Parallel daarmee zijn we ook geregeld blijven communiceren over de handige digitale tools om met de bank in contact te komen: 'Click to call' in Easy Banking App, plus de videogesprekken.

Om onze klanten wegwijs te maken in de digitalisering, hebben we onze bewustmakings- en preventiecampagnes rond phishing en andere oplichterspraktijken voortgezet en opgeschroefd, met bijvoorbeeld nieuwe video's op Easy Banking Web.

### **Onze digitale betaaloplossingen in de kijker**

In 2022 liepen ook tal van initiatieven om onze digitale betaaloplossingen voor handelaars en bedrijven in de kijker te zetten. Daarmee stellen we hen immers in staat te voldoen aan de nieuwe wettelijke verplichting om consumenten minstens één digitale betaalwijze aan te bieden, die op 1 juli 2022 in werking trad. In nauwe samenwerking met dochteronderneming Axepta en met Payconiq maakten we gebruik van beurzen en salons om onze aanwezigheid te versterken. Daarnaast voerden we de directe communicatiecampagnes op, om klanten een oplossing te helpen vinden die aansluit op hun behoeften.

Bovendien hebben we mee de getrouwheidsoplossingen van onze partner Joyn gepromoot. Die zijn een prima aanvulling op de betaaloplossingen en bieden handelaars de mogelijkheid om de klantrelatie te digitaliseren en hun business een boost te geven: Joyn maakt het hun immers makkelijker om promotie te voeren. In dat kader voerden we in onze eigen gebouwen een actie van formaat om onze medewerkers aan te zetten met Joyn aan de slag te gaan. Het doel ervan was hen met dit type oplossing te laten kennismaken zodat ze het ook zelf zouden gaan promoten.

### **Sterkere communicatie naar starters**

Onze communicatie-inspanningen voor het starterssegment, die we aanvatten in 2021, hebben we voortgezet en opgevoerd. Ze passen perfect bij onze rol als drijvende kracht achter de ontwikkeling van de lokale economie, zowel via het BNP Paribas Fortis-merk als via het Hello bank!-merk. Met nieuwe communicatiecampagnes op de radio en in de digitale media hebben we onze oplossingen voor en expertise in de begeleiding van startende ondernemers gepromoot. Daarnaast organiseerden we voor starters een webinar over circulaire economie en hebben we in samenwerking met het programma Goe Bezig! op Kanaal Z enkele video's gemaakt over verschillende aspecten van onze expertise ten dienste van jonge ondernemers.

## Expertise die jaar na jaar erkenning oogst

Op 13 juli werd BNP Paribas Fortis bij de jaarlijkse uitreiking van de Awards for Excellence door het gerenommeerde internationale financiële tijdschrift *Euromoney* uitgeroepen tot 'Best Bank in Belgium' en 'Best Investment Bank in Belgium'. Met die prijzen worden banken bekroond die blijf geven van leiderschap, innovatie en dynamiek in de markten waarin ze opereren.

Op 4 november riep het financiële vakblad *The Banker* – een publicatie van de Financial Times Group – BNP Paribas Fortis uit tot beste private bank van België.

En op 29 november kreeg BNP Paribas Fortis van *Global Finance* de 'Best SME Bank 2023'-award voor de Belgische markt. Die award belooft ons engagement aan de zijde van de Belgische kmo's.

## Corporate Banking

Dankzij zijn goed ontwikkelde, gediversifieerde en geïntegreerde business- en servicemodel kan de Corporate Banking-afdeling van BNP Paribas Fortis een brede waaier van klanten bedienen, met inbegrip van kleine en middelgrote ondernemingen, Belgische en Europese bedrijven, financiële instellingen, institutionele beleggers, overheidsinstellingen en lokale besturen. Corporate Banking bedient een omvangrijk en gediversifieerd klantenbestand van grote en middelgrote ondernemingen en is in die twee categorieën een marktleider, terwijl het in de overheidssector een sterke challenger is.

In het relatiemodel van Corporate Banking spelen de Relationship Managers een belangrijke rol; ze beheren specifieke portefeuilles van klanten aan wie ze op maat gemaakte oplossingen en diensten aanbieden dankzij een breed scala aan experts in alle mogelijke bankoplossingen. Binnen Corporate Banking bedient Commercial Banking kmo's en midcaps via een netwerk van 14 Business Centres in het hele land, terwijl specifieke centrale teams in ons hoofdkantoor in Brussel de relaties met grote bedrijven, financiële en openbare instellingen verzorgen.

Met zijn ruime aanbod van zowel traditionele, als gespecialiseerde oplossingen en diensten op maat blijft Corporate Banking voldoen aan de specifieke behoeften van zijn klanten, zowel in België als in het buitenland, op het vlak van financiering, transactiebankieren, investeringsbankieren en verzekeringen. Het doet daarbij ook een beroep op het internationale netwerk van de groep BNP Paribas, dat 65 landen beslaat.

## Een financiële partner die bedrijven doorheen onzekerheid loodst

In 2022 bleef Corporate Banking het hele jaar door een belangrijke rol spelen in de ondersteuning van de Belgische economie. Met name onze Transaction Banking-afdeling hielp onze klanten te navigeren doorheen een verstoorde toeleveringsketen die te wijten was aan de geopolitieke ontwikkelingen. Onze specialisten van Global Markets konden onze klanten ook begeleiden bij het afdekken van hun risico's, zowel qua rentetarieven en valutavolatiliteit als wat de inflatie betreft. En onze Private Equity-teams bleven investeren in Belgische bedrijven in lijn met onze strategie voor 2025.

## Een organisatie die zich aanpast om aanhoudende groei te ondersteunen

De Corporate Banking-afdeling zette haar roadmap voor digitale transformatie en verbetering van de procesefficiëntie verder uit. Ze verbeterde ook haar servicemodel via de versnelde uitrol van digitale mogelijkheden en kanalen voor contact op afstand.

Onze partnerships met EMAsphere en Climact zijn goede voorbeelden van de manier waarop Corporate Banking zijn klanten voortdurend meerwaarde biedt door bedrijven ook oplossingen aan te reiken die verder gaan dan de traditionele bankdiensten.

2022 was ook het jaar van de voorbereiding op de nieuwe commerciële organisatie, waarin bedrijven met een specifieke relatiebeheerder vanaf 2023 door Corporate Banking worden bediend. Dat aangepaste model zal ons helpen onze klantrelaties verder te versterken in het kader van onze strategie voor 2025.

## Een vertrouwde partner die bedrijven begeleidt naar duurzamere businessmodellen

Met het Sustainable Business Competence Centre positioneert Corporate Banking zichzelf stevig als een duurzame corporate bank. Het hele jaar door zette het nog meer in op de begeleiding van zijn klanten bij hun transitie naar duurzamere praktijken en bedrijfsmodellen en ging het nog meer investeren in transformatieprojecten die nodig zijn om de enorme klimaatuitdagingen en het gebrek aan biodiversiteit aan te pakken. We bleven meer aandacht besteden aan thema's als de energietransitie, decarbonisatie, circulaire en regeneratieve economie en biochemie. En we bouwden onze expertise in het regelgevingskader van de Europese Green Deal en de bedrijfscriteria op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG) verder uit. Met name dankzij ons partnership met Climact konden we onze bedrijfsklanten een oplossing aanreiken waarmee ze de CO<sub>2</sub>-voetafdruk van hun activiteiten kunnen meten.

BNP Paribas Fortis won in 2022, voor de derde keer op rij, de 'Belgium's Best Investment Bank'-award in de jaarlijkse 'Awards for Excellence'-competitie van het magazine *Euromoney*. Bovendien ontving Corporate Banking in 2022 van Greenwich de 'Share Leader 2021'- en de 'Quality Leader 2021'-award voor Large Corporate Banking en Large Corporate Cash Management en werd het ook 'Share and Quality Leader 2022' voor Trade Finance.

## Arval

Arval is een dochteronderneming van BNP Paribas Fortis die gespecialiseerd is in fullserviceleasing van voertuigen en nieuwe duurzame mobiliteitsoplossingen. Arval biedt zijn zakelijke klanten – gaande van grote internationale ondernemingen tot kleine en middelgrote ondernemingen – zijn partners, hun medewerkers en ook individuele klanten flexibele oplossingen om hun trajecten naadloos en duurzaam te maken.

Eind 2022 had Arval vaste vestigingen in 30 landen met meer dan 8.000 medewerkers en bijna 1,6 miljoen geleasede voertuigen (+8,3%\* tegenover eind 2021) (waaronder 296.676 geëlektrificeerde voertuigen). Het bedrijf doet voornamelijk zaken in Europa, waar het een leiderspositie bekleedt. Via de Element-Arval Global Alliance, wereldleider in deze sector met meer dan drie miljoen geleasede voertuigen in 53 landen, heeft het ook een aantal strategische partnerships afgesloten. In 2022 deed Arval twee overnames: BCR Fleet Management in Roemenië (3.800 voertuigen) en Terberg Business Lease in Nederland en België (38.000 voertuigen).

In 2022 bleef de leasemaatschappij haar klanten actief ondersteunen met innovatieve producten en diensten zoals Arval Connect, een krachtige oplossing om klanten te helpen hun kosten beter te beheersen en de energietransitie te versnellen, en Arval Adaptiv, een innovatief flexibel autoabonnement voor particuliere klanten. Bovendien breidde Arval zijn eerste internationale biodiversiteitsproject '1 Electrified Vehicle = 1 Tree', dat het in 2021 in acht landen had gelanceerd, uit tot de overige landen waar het actief is. Eind december 2022 had de leasemaatschappij zo 207.995 bomen gefinancierd.

## BNP Paribas Leasing Solutions

BNP Paribas Leasing Solutions helpt ondernemingen en professionals om hun activiteit uit te breiden met leasing- en financieringsoplossingen, en diensten die aan hun behoeften zijn aangepast.

De expertteams van BNP Paribas Leasing Solutions begeleiden:

- Fabrikanten van professionele apparatuur en softwareleveranciers met complete en exclusieve oplossingen om de verkoop van hun distributienetwerken en/of doorverkopers te stimuleren en te ondersteunen;
- Verdelers, concessiehouders, doorverkopers en integratoren van professionele uitrusting met verkoopondersteunende oplossingen en een brede waaier van financiële producten en diensten om aan de behoeften van hun klanten te voldoen;
- Ondernemingen, overheden, ambachtslieden en professionals met oplossingen om hun investeringen te financieren.

BNP Paribas Leasing Solutions ondersteunt de spelers in de reële economie door alle grote markten voor professionele uitrusting te financieren (logistiek, landbouw, IT, medisch materieel enz.) en door de ecologische transitie van zijn klanten te begeleiden via de financiering van uitrustingen met positieve effecten en van de circulaire economie.

Eind 2022 werd BNP Paribas Leasing Solutions voor de zevende keer – een record – uitgeroepen tot 'European Lessor of the Year' door *Leasing Life*, het voornaamste leasingmagazine in Europa. Van datzelfde magazine kreeg het ook de 'Best Energy Transition Financing Program of the Year'-award.

## BGL BNP Paribas

De groep BNP Paribas in Luxemburg biedt een uitgebreid gamma van financiële producten en diensten aan die zijn afgestemd op de behoeften van al haar klanten in Luxemburg. Ze is bovendien de grootste werkgever van de Luxemburgse financiële sector.

\* Groeitempo einde 2022 vergeleken met einde 2021. Zonder de acquisities van TBLG en de operationele leasingactiviteiten van BCR in Roemenië bedroeg de organische groei +5,5% eind 2022 vergeleken met eind 2021.

## Activiteiten van BGL BNP Paribas

De **Retail Banking**-businessline van BGL BNP Paribas biedt haar klanten (particulieren, professionele klanten en ondernemers) een reeks producten en diensten aan op het gebied van dagelijks bankieren tot financieringen, maar ook spaar- en beleggingsproducten en bancassuranceproducten (verzekeringsbankieren). Ze heeft een van de ruimste gamma's retailbankingproducten in Luxemburg, waaronder leasing voor particulieren.

**BGL BNP Paribas Banque Privée** reikt vermogende klanten die in Luxemburg en de Grootregio wonen alomvattende en maatwerkoplossingen voor financieel en vermogensbeheer aan.

**Wealth Management** richt zich tot een internationaal cliënteel, voornamelijk bedrijfseigenaars en -families. Het ondersteunt hen in hun specifieke behoeften met maatwerkoplossingen voor financieel en vermogensbeheer en ook met een reeks high-end diensten, zoals beleggingsadvies, discretionair beheer, vermogensplanning en -organisatie, activadiversificatie en -financiering.

Via zijn **Corporate Banking**-businessline is BGL BNP Paribas dé toonaangevende bankpartner in Luxemburg voor grote ondernemingen, de publieke en institutionele sector, sociale organisaties, vastgoedprofessionals en start-ups. Het productaanbod is onderverdeeld in verschillende domeinen, zoals Financing (klassieke en projectfinanciering, overdrachten en acquisities, vastgoed), Trade (kredietbrieven, documentaire kredieten), Cash Management (cashpooling, tools voor multibankkasbeheer, kaarten enz.), Rate Risk Coverage (dekking van wisselkoers- en renterisico) en Escrow Accounts. Als onderdeel van de groep BNP Paribas geeft BGL BNP Paribas zijn zakelijke klanten ook toegang tot alle gespecialiseerde expertise en diensten van de groep voor bedrijven.

**Corporate and Institutional Banking** verstrekt bedrijven en institutionele klanten producten en diensten verbonden aan de kapitaal- en financieringsmarkten in Luxemburg.

**BGL BNP Paribas Development** werd opgericht in 2021 om Luxemburgse bedrijven te ondersteunen door er minderheidsbelangen in te verwerven. Via rechtstreekse investeringen in niet-beursgenoteerde Luxemburgse handels-, industriële en technologiebedrijven wil de bank een rol spelen in hun plannen voor autonome en externe groei en hen ondersteunen bij bedrijfsoverdrachten.

## Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (TEB)

BNP Paribas Fortis is in Turkije actief via TEB. Op 30 september 2022 stond TEB, qua marktaandeel voor deposito's en leningen, tiende op de ranglijst van depositobanken in Turkije. TEB biedt er het volledige gamma van retailproducten en -diensten van de groep BNP Paribas aan.

In 2022 bleef TEB zijn producten, diensten en acties diversifiëren en verfijnen om klantgerichte oplossingen te kunnen aanbieden. Het breidde zijn aanbod diensten en producten ook verder uit via zijn digitale kanalen. TEB past een methodologie toe die focust op mensgericht ontwerp en klanttrajecten en tracht via zijn 'advocacy programmes' klantinzichten te verkrijgen en te vertalen naar interessante oplossingen. Belangrijk daarbij is de nauwgezette opvolging van het klantgedrag en de klantverwervingskanalen. Naast transactionele en relationele NPS-enquêtes (Net Promoter Score) blijft TEB via ad-hoconderzoek en communicatie met de klanten via alle kanalen inzichten verzamelen en de klantervaring verbeteren. In 2022 registreerde het niet minder dan 200.000 communicatiemomenten. In het NPS-benchmarkonderzoek, dat elk jaar onafhankelijk wordt uitgevoerd, stond TEB voor het vijfde jaar op rij in de top drie van zijn peergroep in Turkse retailbanking.

Eind 2022 bediende TEB Digital Channels iets minder dan 2,65 miljoen actieve onlineklanten. 87% van de persoonlijke leningen en 66% van de termijnrekeningen werd geopend via het CEPTETEB Digital Banking Platform. CEPTETEB legde zich in 2022 verder toe op de ontwikkeling van het digitale kanaal: het breidde zijn klantenbestand nog uit en introduceerde nieuwe functies op zijn mobiele app en op het TEB FX-platform. CEPTETEB integreert de modernste technologie en innovaties. Zo heeft het ook een chatbotplatform, TELEPATİ genaamd, en Fon Danışmanım ('My Fund Advisor'), een geautomatiseerde, algoritmegestuurde portefeuillebouwer voor fondsen.

TEB besteedde speciale aandacht aan digitaal bankieren voor ouderen. Het heeft zich hard ingespannen om de eerste keuze voor gepensioneerden te worden en tegen eind 2022 had het zijn bestand van gepensioneerde klanten met 147% verhoogd ten opzichte van 2021. TEB moedigt gepensioneerden aan om steeds meer zaken digitaal te regelen. Daartoe spitst het systeemontwikkelingen toe op procesvereenvoudiging, om het gebruiksgemak voor alle gepensioneerde klanten nog te verbeteren. Het aantal gepensioneerde CEPTETEB-klanten dat de mobiele app gebruikt, is in de loop van het jaar gestegen tot 66%.

Eind 2021 introduceerde TEB een Currency Protected TRY Time Deposit Account, een YUVAM\*-rekening en een Foreign Currency/ Gold Conversion TRY Time Deposit Account. Het werd daarmee een van de eerste banken in Turkije die dat type producten aanbiedt via een mobiele applicatie. Om die innoverende rekeningen te promoten, richtte TEB zich via Relationship Managers, Digital Relationship Managers, sms, e-mail, pushmeldingen, banners en andere digitale kanalen tot potentiële klanten. Tegen eind 2022 bedroeg het marktaandeel voor Currency Protected TRY Time Deposit Accounts 2,57%, tegenover 1,39% in december 2021.

Aan retailklanten met deviezen en goudactiva stelde TEB 'Marifetli'-rekeningen voor. Dat is een dagelijkse termijnrekening waarmee klanten het kapitaal en de rente elke dag kunnen herbeleggen. De rekening biedt interessante welkomstrentes en de optie om met extra rente te beleggen in een gemeenschappelijk beleggingsfonds.

Gedurende heel 2022 bleef TEB focussen op vermogende klanten. Het minimale vermogen werd opgetrokken tot 300.000 Turkse lira, de digitalisering werd uitgebreid en het aanbod van beleggingsproducten verbreed. Dat resulteerde in een grotere klantloyaliteit en een stijging van het aantal klanten met 28% ten opzichte van het voorgaande jaar. De privileges die via CEPTETEB Digital Banking aan dat klantensegment worden aangeboden, hadden een positief effect op de digitale activiteit: 80% van de vermogende klanten maakt nu actief gebruik van de mobiele app. TEB bleef ook inspanningen leveren om dé bank te worden voor Turkse advocaten: het breidde zijn 'Lawyer Package' uit door via pensioenbijdragen de cashflow van advocaten te verbeteren. Ook sloot het overeenkomsten met 52 advocatenverenigingen om juristen over heel Turkije te bereiken.

## Private Banking

TEB Private Banking blies het TEB Private Banking Angel Investment Platform nieuw leven in. Via dat platform biedt het klanten adviesdiensten aan, waaronder alternatieve beleggingsproducten en innoverende ideeën. Het brengt op klantenevents ondernemers face to face in contact met potentiële investeerders. Zo kunnen ze met elkaar kennismaken en wordt nieuw potentieel aangeboord voor businessdeals. Ook in 2022 won TEB Private Banking verschillende internationale prestigieuze prijzen, waaronder een eerste prijs van *Euromoney* in Capital Markets Investment Advisory, voor de vierde keer de titel 'Best Private

Bank in Turkey' op de World Finance Banking Awards, de prijs voor 'Most Innovative Private Bank' op de International Finance Awards (voor de vijfde keer) en die voor 'Best Digital Innovator of the Year' op de PWM Wealth Tech Awards.

## SME Banking

TEB focuste altijd al specifiek op kmo's vanwege de belangrijke rol die ze spelen in de economische groei van Turkije. Mede dankzij de wereldwijde aanwezigheid en de expertise van de groep BNP Paribas biedt TEB exclusieve financiële en niet-financiële producten en diensten op maat aan kmo's. Het hanteert daarbij niet zozeer een klassieke bankaanpak maar profileert zich eerder als adviesbank. Het biedt kmo's een breed scala aan producten op maat, waaronder oplossingen voor buitenlandse handel, projectfinanciering en derivaten. Er is een digitaal dienstverleningsmodel opgezet waarmee kmo-klanten dagelijkse bank-, kasbeheer- en beleggingsverrichtingen kunnen uitvoeren via CEPTETEB İŞTE, zonder dat ze daarvoor naar een kantoor hoeven te komen. Daarbovenop krijgen ze advies op maat van specifiek daartoe opgeleide relatiebeheerders. In lijn met de versnelde digitale transformatie die plaatsvindt in de bankwereld en ook de behoeften en verwachtingen van klanten verandert, richt SME Banking zich op digitalisering, innovatie, creativiteit en optimalisatie van bedrijfsprocessen. Het werkt met fintechs en start-ups zowel aan projecten voor digitale transformatie die uiterste softwarecompetentie vereisen als aan de ontwikkeling van nieuwe financiële producten en diensten.

Naast de businesslines SME en Agricultural Banking biedt TEB ook financiële oplossingen voor start-ups en specifieke bancaire benaderingen die beantwoorden aan de behoeften van plaatselijke besturen en de goudhandel. Binnen de Municipality Banking-aanpak reikt TEB SME Banking lokale overheden financiële oplossingen aan, waaronder kredietlijnen voor projecten op het gebied van bv. investeringen in zonne-energie, milieuvriendelijke vervoersystemen en afvalverwerkingsinstallaties. Via de specifieke Gold Banking-service kunnen klanten actief in de goudproductie of -handel – onder wie juweliers, groothandelaars en exporteurs – Gold Loans afsluiten om hun kapitaalbehoeften te financieren. En via de Gold Deposit Account kunnen klanten die hun spaartegoeden in goud wensen te beleggen het edelmetaal per gram kopen en verkopen.

\* YUVAM: rekening in Turkse lira met een waarborg van de Centrale Bank tegen koersschommelingen waarmee niet-inwoners en hun bedrijven in het buitenland worden om aangemoedigd om hun spaartegoeden naar Turkije te brengen.

TEB Start-up Banking heeft Startup Houses opgericht in zeven grote steden ter ondersteuning van techstart-ups. Het gaat om het meest complete en wijdverbreide programma voor ondernemers in Turkije. Ook steunt TEB SME Banking projecten die een positief effect hebben op het milieu en/of de samenleving. In het kader van duurzame financiën biedt TEB SME Banking kmo's en gemeenten oplossingen voor de financiering van groene projecten zoals projecten op het gebied van hernieuwbare energie, energie-efficiëntie, circulaire economie, afvalbeheer en renovatie die tot doel hebben de CO<sub>2</sub>-uitstoot te verminderen.

## Corporate Banking

Tot de diensten van TEB Corporate Banking behoren onder meer financiering van internationale handel, gestructureerde financiering, cashmanagement, kredietdiensten en hedging van

valuta-, rente- en grondstoffenrisico's. TEB biedt zijn diensten aan via centra voor buitenlandse handel waar ervaren specialisten werken, en ook via elf Corporate-kantoren, waarvan vijf in Istanboel, die zich specifiek richten op de behoeften van multinationals.

In een snel veranderende wereld met nieuwe technologische ontwikkelingen, waar de verwachtingen en eisen van de klant in sneltempo evolueren, zette TEB Corporate Banking zich in 2022 volop in om de productkwaliteit en de globale klantervaring op het hoogste niveau te houden door te anticiperen op en te beantwoorden aan die veranderende verwachtingen en behoeften van de klant. In de loop van het jaar slaagde het erin om de klanttevredenheid te maximaliseren door via zijn verkoopkanalen tegemoet te komen aan de diverse behoeften van zijn klanten.

## Maatschappelijk verantwoord ondernemen

Als vertrouwenspartner van zijn klanten engageert BNP Paribas Fortis zich aan hun zijde voor een duurzamere en rechtvaardigere wereld.

### Zijn aanpak op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen is opgebouwd rond vier thema's:

#### Transitie naar CO<sub>2</sub>-neutraliteit

BNP Paribas heeft de ambitie om tegen 2050 een CO<sub>2</sub>-neutrale economie te financieren. In 2021 is de groep toegetreden tot de Net-Zero Banking Alliance. Daarmee verbindt ze zich ertoe de uitstoot van broeikasgassen als gevolg van haar krediet- en beleggingsactiviteiten voor eigen rekening af te stemmen op de doelstelling van het Akkoord van Parijs. In verband daarmee publiceerde de groep een eerste analyse- en afstemmingsrapport. Daarin zet ze haar doelstellingen uiteen voor de vermindering van de broeikasgasuitstoot als gevolg van haar kredietactiviteiten in drie van de sectoren met de grootste uitstoot: elektriciteitsproductie, olie en gas, en de autosector. Dat is een eerste stap en tegen 2024 volgen zeven andere sectoren.

#### Natuurlijk kapitaal en biodiversiteit

De achteruitgang van de biodiversiteit en het natuurlijk kapitaal heeft gevolgen voor het milieu, de economie en de mens. Om de

biodiversiteit wereldwijd mee te helpen beschermen, verbindt BNP Paribas zich ertoe specifieke policy's in te voeren (met name om de ontbossing tegen te gaan), deel te nemen aan coalities (zoals de Taskforce for Nature-related Financial Disclosures, die tot doel heeft wereldwijd de manier waarop bedrijven rapporteren over de risico's en opportuniteiten in verband met de natuur te harmoniseren) en acties te financieren die bijdragen tot de bescherming van de biodiversiteit (BNP Paribas mikt tegen 2025 op 4 miljard euro financiering aan bedrijven die dat doel nastreven).

In België hebben Natuurpunt en Natagora met de steun van de bank ook dit jaar hun natuurreservaten kunnen uitbreiden en zo bijgedragen tot de bescherming van de biodiversiteit in België. Op 16 december hebben medewerkers van de bank bovendien 10.000 bomen geplant ter gelegenheid van de 200<sup>e</sup> verjaardag van de bank.

#### Circulaire economie

Een lineaire economie genereert afval, vervuiling en een tekort aan grondstoffen. Om de biodiversiteit te beschermen en de klimaatverandering te bestrijden, moeten we dus een circulaire economie stimuleren. Door de voorkeur te geven aan het valoriseren en weer in bruikbare staat brengen van producten aan het einde van de levensduur, kunnen we de afvalproductie en het verbruik van niet-hernieuwbare hulpbronnen verminderen. BNP Paribas Fortis is een partnership aangegaan met CO<sub>2</sub> Value Europe, dat CO<sub>2</sub> wil gaan afvangen om het te recyclen en te gebruiken als grondstof. Zo wordt ook koolstof circulair.

## Inclusie

BNP Paribas Fortis spant zich in om ongelijkheid tegen te gaan en een inclusieve samenleving te bevorderen waarin iedereen zijn plaats kan vinden.

Digitale inclusie wordt steeds belangrijker om iedereen de mogelijkheid te geven volledig deel te nemen aan de samenleving. Daarom lanceerde BNP Paribas Fortis eind 2020 DigitAll, het eerste Belgische ecosysteem ter bestrijding van digitale uitsluiting waar sociale organisaties, overheidsinstanties én bedrijven deel van uitmaken. Begin 2022 presenteerde DigitAll MobiDig, een mobiele toolkit met digitale hulpmiddelen. Het objectief is om sociale organisaties makkelijker hun doelgroep te laten bereiken om die mensen digitale vaardigheden te helpen verwerven. Met de Digital Inclusion by Design Index, nog een tool ontwikkeld door DigitAll, kunnen ontwikkelaars van digitale tools en diensten de mate van digitale inclusie daarvan meten. Zo kunnen ze hun creaties toegankelijker maken voor een publiek dat nog niet thuis is in de digitale wereld.

## Het duurzaamheidsbeleid van BNP Paribas Fortis draait om vijf strategische prioriteiten:

### Duurzame en verantwoorde beleggingen

Het buiten de balans beheerd vermogen van beleggingen met het 'Towards Sustainability'-label bedroeg eind 2022 38,30 miljard euro. 64,6% van de nieuwe intekeningen op beleggingsfondsen in 2022 waren intekeningen op producten die voldoen aan de 'Towards Sustainability'-criteria.

### Duurzaam vastgoed

BNP Paribas Fortis is de eerste Belgische grootbank die het Europese EEM-label (Energy Efficient Mortgage Label) toepast. De bank biedt aangepaste kredietvoorwaarden aan haar particuliere klanten die kiezen voor duurzame vastgoedprojecten. De hypothecaire kredieten met EEM-label waren eind 2022 goed voor 4,95 miljard euro.

In 2022 vertegenwoordigde het volume energieleningen (voor de financiering van energierenovaties) 45% van de totale productie van renovatieleningen (leningen op afbetaling).

De portefeuille energieleningen is op zich ook met 72% gestegen ten opzichte van eind 2021 (van 205 miljoen naar 352 miljoen euro).

### Duurzame transitie van bedrijven

De bank wil het aandeel van de kredieten die worden toegekend aan projecten die voldoen aan de ESG-criteria (criteria op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur) aanzienlijk verhogen. Per 31 december 2022 waren die aan klanten van BNP Paribas Fortis\* verstrekte ESG-kredieten goed voor 15,1 miljard euro. Dat bedrag omvat ook de kredieten die voldoen aan de definitie 'Sustainability Linked Loans'\*\*.

Onder die ESG-kredieten valt ook 5,7 miljard euro voor projecten van bedrijven op het gebied van hernieuwbare energie (51%), recyclage, duurzaam bouwen, renovatie en zachte mobiliteit. Plus 3,5 miljard euro kredieten aan de socialprofitsector: ziekenhuizen, scholen, universiteiten, vzw's en sociale ondernemingen.

Om bedrijven te ondersteunen in hun transitie naar een duurzaam bedrijfsmodel, doet de bank een beroep op een uitgebreid netwerk van experts.

De bedrijfsklanten kunnen bij de verwezenlijking van hun duurzame projecten rekenen op de expertise en begeleiding van het Sustainable Business Competence Centre (SBCC). In 2022 was het SBCC betrokken bij 106 kredietaanvragen voor een totaalbedrag van 470 miljoen euro aan duurzame financieringen.

Ook de netwerken Low-Carbon Transition Group en Network of Experts in Sustainability Transitions (NEST) van de groep BNP Paribas stellen eveneens hun expertise ter beschikking van de bedrijfsklanten van de bank.

Binnen Retail & Private Banking maakt de entiteit Sustainable Business Approach gebruik van een netwerk van 160 adviseurs om de duurzaamheidsstrategie van de bank voor particuliere klanten, ondernemers en kleine bedrijven te versterken.

Steunend op die expertise en op haar sterke internationale aanwezigheid werkte de bank in 2022 mee aan transacties met een duurzame component: zo was ze Bookrunner voor een Dual Tranche Green Bond van VGP (1 miljard euro) en Joint Global Coordinator voor een Sustainable Bond van Cofinimmo (500 miljoen euro).

\* Klanten van BNP Paribas Fortis SA/NV (inclusief de kredieten die AlphaCredit en Leasing Solutions aan hun klanten verleenden), bpost bank en de Factoring-entiteiten.

\*\* Kredieten waarvan het tarifieringsmechanisme gelinkt is aan de verbetering van ESG-prestatie-indicatoren.

BNP Paribas Fortis wil de economie op een ethisch verantwoorde manier ondersteunen en legde zichzelf via zijn sectorpolicy's strikte regels op voor financierings- en beleggingsactiviteiten in gevoelige sectoren. Het weigert te investeren in of financieringen te verstrekken aan bedrijven die niet voldoen aan zijn voorwaarden op het gebied van mensenrechten en milieu. Voordat het die bedrijven uitsluit, tracht het echter eerst met hen in dialoog te gaan om hen ertoe aan te zetten hun praktijken te veranderen. Van de 541 transacties die het team Company Engagement en Compliance in 2022 grondig onderzocht, werden er 12 verworpen omdat ze niet conform de sectorpolicy's waren.

## Duurzame mobiliteit

Via financierings-, leasing-, verzekerings- en bijstandoplossingen ondersteunt BNP Paribas Fortis particuliere klanten en ondernemingen bij hun keuze voor duurzamere mobiliteit. Particuliere klanten genieten bijvoorbeeld aangepaste kredietvoorwaarden voor de aankoop van elektrische voertuigen. Per 31 december 2022 was een op de drie leningen voor een nieuwe wagen bestemd voor de aankoop van een auto met lage uitstoot. Arval, een dochteronderneming van BNP Paribas Fortis, biedt bedrijven operationele leasing en consultancydiensten aan om hen te helpen alternatieve mobiliteitsoplossingen in te voeren. Per 31 december 2022 bestond 7,05% van de Arval-vloot in België uit 100% elektrische wagens en waren die goed voor 28,4% van de bestellingen. 18,39% van de voertuigen die in 2022 in gebruik werden genomen was 100% elektrisch.

Als gevolg van de verwerving, samen met AG, van de aandelen van Touring nv (een transactie die midden 2023 rond moet zijn) en de reorganisatie van het aandeelhouderschap van Optimile – waarin de drie ondernemingen elk voor 33% aandeelhouder waren – wordt BNP Paribas Fortis meerderheidsaandeelhouder van Optimile. Zo zet de bank haar ambitie kracht bij om een speler in duurzame mobiliteit te zijn. Optimile biedt softwareoplossingen voor bedrijven die mobiliteit als dienst willen aanbieden aan hun werknemers ('mobility as a service'), naast softwareoplossingen voor het opladen van elektrische voertuigen ('charging infrastructure as a service').

## Sociale inclusie

Sociale ondernemingen hebben als doel een oplossing te bieden voor een specifiek maatschappelijk probleem. Ze zijn actief in de maatwerkbedrijfssector, de circulaire economie en in domeinen als energie-efficiëntie en decarbonisatie. Met hun opbrengst streven ze een positief effect op de samenleving na. Eind 2022 kregen 458 sociaal ondernemers begeleiding van de bank en bedroegen de uitstaande kredieten aan sociale ondernemingen 128 miljoen euro. BNP Paribas Fortis zette zijn engagement kracht

bij door een participatie te nemen in het kapitaal van Trividend, een investeringsfonds voor de sociale economie.

BNP Paribas Fortis ondersteunt inclusie in het bankwezen via *microStart*, waarvan het medeoprichter is. *microStart* verstrekt microkredieten en bijbehorende begeleiding aan mensen die een eigen onderneming willen starten of uitbreiden maar geen toegang hebben tot financiering via traditionele banken. Sinds de start van zijn activiteit in 2011 kende *microStart* 55 miljoen euro kredieten toe aan micro-ondernemers, ondersteunde het 4.890 ondernemersprojecten via 6.780 leningen en droeg het bij aan de creatie of het behoud van meer dan 9.000 banen. In 2022 werden 555 microkredieten toegekend, voor een totaalbedrag van 6 miljoen euro. 1.460 micro-ondernemers kregen gratis begeleiding van de experts van *microStart*.

De bank voert een geëngageerd en verantwoord beleid op het gebied van inclusie en diversiteit. Zo ondertekende ze het *Open@Work*-charter, genoemd naar het netwerk van Belgische ondernemingen die zich engageren om een inclusieve en LGBTQIA+-vriendelijke werkomgeving te creëren via concrete beleidslijnen en gerichte acties.

Het startschot voor de Diversity Weeks 2022 werd gegeven tijdens een event van Solvay en BNP Paribas Fortis. Dat was een gelegenheid om getuigenissen, ervaringen en best practices uit te wisselen, ook voor de CEO's van de twee ondernemingen, Ilham Kadri en Max Jadot, die het woord namen in een video die die dag werd vertoond.

Dankzij de Diversiteitsbarometer, een tool die de vooruitgang meet van indicatoren die onder meer gelinkt zijn aan het glazen plafond, heeft de bank specifieke actieplannen voor elk metier ontwikkeld om de gendergelijkheid op alle niveaus van het bedrijf te verbeteren.

BNP Paribas Fortis Foundation, die is ingebed in de Koning Boudewijnstichting, bestrijdt sociale uitsluiting van kansarme jongeren en kinderen. Via het '10 Kampioenen'-programma krijgen elk jaar 10 vzw's 50.000 euro steun gespreid over twee jaar.

In 2022 zag een nieuw liefdadigheidsfonds het licht onder de naam 'Impact Together'. Dat fonds wil bijdragen tot een duurzamere en meer verantwoorde wereld door te werken rond drie thema's: structurele versterking van lokale organisaties, ondersteuning van projecten van sociale en/of milieuorganisaties via gerichte financiële hulp en noodhulp in crisissituaties.



Een deel van de vergoedingen die de bank ontving voor beleggingen in duurzame en verantwoorde beleggingsfondsen schonk ze in 2022 aan liefdadigheidsorganisaties: Natuurpunt/Natagora, het Rode Kruis/Croix-Rouge, Stichting tegen Kanker/Fondation contre le Cancer en microStart. In totaal ging het om een bedrag van 538.170 euro.

De medewerkers van de bank zijn de slachtoffers van de oorlog in Oekraïne te hulp geschoten. Mede dankzij hun massale bijdragen aan het Rescue & Recover Fund, de verdubbeling daarvan door dat fonds en extra steun van 500.000 euro van Private Banking aan de Koning Boudewijnstichting werd maar liefst 656.556 euro geschonken.

De #ourjob2-campagne nodigt medewerkers uit om concreet de handen uit de mouwen te steken voor de samenleving en het milieu. Hun engagement werd kracht bijgezet met het 1MillionHours2Help-programma voor vrijwilligerswerk van de groep BNP Paribas, dat elke medewerker de mogelijkheid biedt een halve werkdag aan vrijwilligerswerk te doen. In 2022 namen 9.785 medewerkers deel aan de #ourjob2-campagne. 7.355 van hen deden 29.305 uur vrijwilligerswerk. Per deelname aan een activiteit plant de bank – via de organisatie WeForest – een boom in een bos in Zambia dat opnieuw beplant wordt. In totaal werden sinds 2017 meer dan 125.874 bomen geplant (inclusief initiatieven van andere afdelingen van de bank). En voor elke deelname aan het 1MillionHours2Help-programma financiert de bank sinds 2022 bovendien de herstelling van een vierkante meter natuur via Natuurpunt of Natagora. Voor het afgelopen jaar komt dat op 7.355 m<sup>2</sup>, waaraan we nog 657 m<sup>2</sup> moeten toevoegen voor de inschrijvingen op het nieuwe #ourjob2-vrijwilligerswerkplatform.

## Bijkomende informatie

BNP Paribas Fortis publiceert uitgebreide en bijgewerkte informatie over maatschappelijk verantwoord ondernemen van de bank op haar bedrijfswebsite (<https://www.bnpparibasfortis.com/our-commitment>) samen met de publicatie van een jaarlijks verslag over maatschappelijk verantwoord ondernemen sinds 2015.

Eind april markeerde de Positive Impact Day de start van de feestelijkheden voor de 200<sup>e</sup> verjaardag van de bank. Bij die gelegenheid namen meer dan 6.700 medewerkers deel aan 390 lokale, op duurzaamheid gerichte activiteiten.

Behalve op die vijf strategische prioriteiten legt BNP Paribas Fortis zich toe op de verkleining van zijn ecologische voetafdruk.

Het nieuwe hoofdkantoor in hartje Brussel werd in 2021 in gebruik genomen en wil een voorbeeld zijn op milieuvlak. De certificeringsprocedure voor de BREEAM Excellent-score (Building Research Establishment Environmental Assessment Method) loopt. Ook ontving het gebouw een MIPIM Award in de categorie 'Best Office and Business Development'. Het is zeven keer energiezuiniger dan het oude gebouw en heeft een groendak van 5.500 vierkante meter en zonnepanelen. Het beschikt over een parking met heel wat laadpalen voor elektrische auto's en plaats voor maar liefst 330 fietsen.

Steeds meer medewerkers kiezen voor een plug-inhybride of 100% elektrische wagen. Eind 2022 bestond de vloot van bij Arval voor personeelsleden geleasete voertuigen voor bijna 30% uit geëlektrificeerde wagens (100% elektrische auto's en plug-inhybrides). Op dezelfde datum waren de meeste van de al bestelde maar nog niet geleverde voertuigen, geëlektrificeerde voertuigen; in totaal ging het om 79,5% van alle autobestellingen.

Sinds 2015 gebruikt de bank 100% groene stroom in al haar gebouwen, ook in de kantoren en de regionale zetels. Sinds 2012 heeft ze haar CO<sub>2</sub>-uitstoot met 68% verlaagd en haar papierverbruik met 80%. 99,5% van het gebruikte papier is FSC- of PEFC-gecertificeerd papier of gerecycleerd papier.

BNP Paribas Fortis draagt bij tot de strategische initiatieven van de BNP Paribas Groep. Meer informatie is beschikbaar in hoofdstuk 7 van het universele registratiedocument van de BNP Paribas Groep ('*Informatie over de economische, sociale, burgerlijke en ecologische verantwoordelijkheid van BNP Paribas*'), in haar rapport '*Task Force on Climate Disclosure (TCFD)*' en op haar bedrijfswebsite.

## Veranderingen in de consolidatiekring

Informatie over de veranderingen in de consolidatiekring wordt verstrekt in toelichting 7.b 'Bedrijfscombinaties en andere veranderingen in de consolidatiekring' en toelichting 7.j 'Consolidatiekring'.

## Kredietrating van BNP Paribas Fortis per 10/02/2023

	Lange-termijn rating	Vooruitzicht	Korte-termijn rating
<b>Standard &amp; Poor's</b>	A+	Stabiel outlook	A-1
<b>Moody's</b>	A2	Stabiel outlook	P-1
<b>Fitch Ratings</b>	AA-	Stabiel outlook	F1+

De tabel hierboven toont de belangrijkste kredietratings en vooruitzichten van BNP Paribas op 10 februari 2023.

Elke rating weerspiegelt de mening van het ratingbureau specifiek op het moment dat de rating werd uitgevaardigd. Verdere uitleg over de betekenis van deze ratings kan verkregen worden bij het desbetreffende ratingbureau.

## Toekomstgerichte uitspraken

Het dient opgemerkt dat elke uitspraak over toekomstverwachtingen en andere toekomstgerichte elementen gebaseerd is op de huidige inzichten en veronderstellingen van het bedrijf en een zekere mate van risico en onzekerheid inhouden, vooral gezien de huidige algemene economische en marktomstandigheden.

## Toelichting bij de evolutie van de resultatenrekening

BNP Paribas Fortis realiseert een **nettoresultaat toewijsbaar aan de aandeelhouders** van 3.161 miljoen euro in 2022, vergeleken met 2.593 miljoen euro in 2021, een stijging van 568 miljoen euro of 22%.

Gelieve ermee rekening te houden dat de commentaren in dit hoofdstuk verwijzen naar de financiële staten en bijhorende toelichting. Voor een meer business georiënteerde analyse is het persbericht van BNP Paribas Fortis beschikbaar op de website van de bank. Deze analyse spitst zich toe op de onderliggende evolutie, met identificatie van veranderingen in de consolidatiekring (overname, verkoop en overdracht van activiteiten), impact van wisselkoersevoluties en eenmalige elementen. Als we deze effecten uitsluiten, vertoont BNP Paribas Fortis een onderliggende stijging van het nettoresultaat voor de aandeelhouders met 19% in vergelijking met 2021.

Het bedrijfsresultaat bedraagt 4.242 miljoen euro in 2022, een stijging van 766 miljoen euro of 22% vergeleken met 3.476 miljoen euro in 2021. De stijging is het gevolg van hogere opbrengsten voor 1.230 miljoen euro of 15%, een toename van de kosten ten belope van (495) miljoen euro of 11% en een daling in de risicokosten voor 31 miljoen euro of (9%).

Niet-operationele bestanddelen (het aandeel in het nettoresultaat van ondernemingen waarop de vermogensmutatiemethode wordt toegepast, de nettowinsten/verliezen op overige vaste activa en de goodwill) stijgen met 256 miljoen euro, terwijl de vennootschapsbelasting toeneemt met (458) miljoen euro.

De vergelijking tussen de jaren 2022 en 2021 wordt beïnvloed door de volgende elementen:

- de gezondheidscrisis (in 2021), de invasie van Oekraïne (in 2022) en de hogere inflatie in de Belgische, Europese en wereldeconomie;
- enkele wijzigingen in de consolidatiekring, en meer in het bijzonder de volledige integratie van bpost bank per 1 januari 2022.
- wisselkoersschommelingen, en vooral de verdere depreciatie van de Turkse lira ten opzichte van de euro (van gemiddeld 10,49 EUR/TRY in 2021 naar gemiddeld 20,02 EUR/TRY in 2022).
- De toepassing van IAS 29 'Financiële informatie in hyperinflationistische economieën' in Turkije, ingaand op 1 januari 2022

Op basis van de segment informatie worden 45% van de inkomsten gegenereerd door bankactiviteiten in België, 38% door gespecialiseerde activiteiten bestaand uit Arval, Leasing Solutions en Personal Finance (AlphaCredit in België), 7% door bankactiviteiten in Luxemburg en 10% door bankactiviteiten in Turkije.

De **netto-rentebaten** bedragen 4.866 miljoen euro in 2022, een stijging met 172 miljoen euro of 4% in vergelijking met 2021. Exclusief de impact van de veranderingen in de consolidatiekring (161 miljoen euro) en het wisselkoerseffect van de Turkse Lira ((295) miljoen euro), stijgen de netto rentebaten met 306 miljoen euro.

In België stijgen de netto-rentebaten, ondersteund door de normalisering van de interestvoeten en de groei van de klantenleningen en deposito's. In de andere banking activiteiten verhogen de netto rentebaten door de normalisering van de interestvoeten, en dalen ze in Turkije door de ontwaarding van de Turkse Lira. In de gespecialiseerde businesses, is de algemene daling van de netto rentebaten vooral gedreven door de netto rentekosten van Arval, terwijl de netto rentebaten stijgen bij Leasing Solutions en stabiel blijven bij Personal Finance.

De **netto-inkomsten uit commissies** bedragen 1.410 miljoen euro in 2022, een stijging met 15 miljoen euro of 1% in vergelijking met 2021. Exclusief de impact van de veranderingen in de consolidatiekring (8 miljoen euro) en het wisselkoerseffect van de Turkse lira ((52) miljoen euro), stijgen de netto-inkomsten uit commissies met 59 miljoen euro.

In België is de stijging van netto-inkomsten uit commissies vooral te danken aan banking fees maar gedeeltelijk gecompenseerd door een daling van de financiële commissies. Voor de andere activiteiten stijgen de netto-inkomsten uit commissies eveneens voornamelijk ondersteund door de bankactiviteiten in Luxemburg, met ook een kleine stijging in Turkije desondanks de belangrijke afwaardering van de Turkse lira.

De **nettoresultaten op financiële instrumenten gewaardeerd aan reële waarde met waardeveranderingen via de resultatenrekening** bedragen 413 miljoen euro, een stijging van 217 miljoen euro in vergelijking met 2021. Exclusief de impact van het wisselkoerseffect van de Turkse lira (76 miljoen euro), stijgen de nettoresultaten op financiële instrumenten gewaardeerd aan reële waarde met waardeveranderingen via de resultatenrekening met 141 miljoen euro.

Deze verhoging is voornamelijk toe te schrijven aan de bankactiviteiten in Turkije, waar klanten bediend worden in een context van sterke volatiliteit van wisselkoersen en rentevoeten.

De **nettoresultaten van financiële instrumenten aan reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen** bedragen 40 miljoen euro in 2022, een toename met 3 miljoen euro in vergelijking met 2021.

Het resultaat voor 2022 wordt in België gekenmerkt door hogere kapitaalwinsten dan in 2021, hoofdzakelijk op de verkoop van vastrentende effecten, en gedeeltelijk gecompenseerd door lagere kapitaalwinsten in Luxemburg en Turkije.

De **nettoresultaten uit de afboeking van financiële activa aan geamortiseerde kostprijs** bedroegen (2) miljoen euro in 2022 vergeleken met 2 miljoen euro in 2021.

De **nettoresultaten uit verzekeringsactiviteiten** bedragen 71 miljoen euro in 2022, vergeleken met 80 miljoen euro in 2021.

De **netto-baten uit overige activiteiten** bedragen 2.844 euro miljoen in 2022, een stijging met 836 miljoen euro of 42% in vergelijking met 2021.

De belangrijkste bijdrage wordt weer geleverd door Arval dat een zeer goed resultaat realiseert dankzij de aanhoudende groei van de gefinancierde vloot en de nog steeds hoge prijzen van tweedehands wagens.

De **personeelskosten en kosten van personeelsvoordelen** bedragen (2.591) miljoen euro in 2022, een stijging van (189) miljoen euro in vergelijking met 2021. Exclusief de impact van de veranderingen in de consolidatiekring ((34) miljoen euro) en het wisselkoerseffect van de Turkse lira (94 miljoen euro), is er een toename van (249) miljoen euro.

In België zijn de personeelskosten hoger door de impact van de inflatie maar getemperd door een lager aantal VTE's. Buiten België is er in Luxemburg een beperkte toename van de personeelskosten met minder VTE's dan in 2021 zodat de impact van de inflatie afzwakt, en een sterke stijging in Turkije vooral door de hyperinflatie. Bij de gespecialiseerde activiteiten stijgen de personeelskosten vooral ter ondersteuning van de groei van de activiteiten met in sommige landen een hoger impact van de inflatie.

De **overige bedrijfskosten** bedragen (2.084) miljoen euro in 2022, een stijging van (270) miljoen euro in vergelijking met 2021. Exclusief de impact van de veranderingen in de consolidatiekring ((91) miljoen euro) en het wisselkoerseffect van de Turkse lira (59 miljoen euro), stegen de overige bedrijfskosten met (238) miljoen euro.

In België stijgen de overige bedrijfskosten voornamelijk door de banktaksen, die van (316) miljoen euro naar (402) miljoen euro in 2022 evolueren.

In de andere activiteiten is er eveneens een algemene stijging van de overige kosten die onder andere te wijten is aan de negatieve impact van de inflatie, vooral in Turkije. Daarnaast is de stijging te verklaren door de groei van de andere activiteiten en de stijgende banktaksen in Luxemburg.

De **afschrijvingslasten** bedragen (397) miljoen euro in 2022, versus (361) miljoen euro vorig jaar, een stijging van (36) miljoen euro. Deze stijging situeert zich vooral in België en bij Arval.

De **risicokost** bedraagt (328) miljoen euro in 2022, een daling van 31 miljoen euro in vergelijking met 2021. Exclusief de veranderingen in de consolidatiekring ((33) miljoen euro) en het wisselkoerseffect van de Turkse lira (31 miljoen euro), is er een netto afname van 33 miljoen euro.

In België is de risicokost voornamelijk gedaald door lagere voorzieningen voor niet performante vorderingen, een positieve evolutie in vergelijking met vorig jaar die gedeeltelijk gecompenseerd wordt door een belangrijke verhoging van de voorzieningen voor performante vorderingen die de verslechtering van de macro-economische omgeving weerspiegelt, onder andere verbonden aan de invasie van Oekraïne, de hogere inflatie en de sterke stijging van de rentevoeten.

In de andere activiteiten is er, desondanks de verslechtering van de macro-economische omgeving, een beperkte daling van de risicokost dankzij een daling van de voorzieningen voor performante vorderingen die gecompenseerd wordt door meer voorzieningen voor niet performante vorderingen hoofdzakelijk in Turkije, desondanks de belangrijke ontwaarding van de Turkse Lira en bij Leasing Solutions en Arval.

Het **aandeel in het nettoresultaat van ondernemingen waarop vermogensmutatie wordt toegepast** bedroeg 292 miljoen euro in 2022, tegenover 322 miljoen euro in 2021.

De daling van de bijdrage van ondernemingen waarop vermogensmutatie wordt toegepast is hoofdzakelijk te wijten aan de deelneming in BNP Paribas Asset Management, die beïnvloedt wordt door de marktperformantie in 2022 en door een uitzonderlijke meerwaarde in 2021 en door de verandering van consolidatiemethode, van vermogensmutatie naar volledige integratie, van bpost bank in 2022.

De **netto winsten op overige vaste activa en goodwill** bedroegen 301 miljoen euro in 2022 versus 15 miljoen euro in 2021.

Deze toename weerspiegelt voornamelijk de positieve impact van 245 miljoen euro negatieve goodwill voor bpost bank ten gevolge van de verandering in consolidatie methode.

Volgens IAS 29 met betrekking tot de hyperinflatie in Turkije bevat de lijn **Resultaten op netto monetaire situatie** die gerapporteerd worden in de **Winsten of verliezen op overige vaste activa**, voornamelijk het effect van de evolutie van de consumptieprijzen index in Turkije op de waardering van monetaire en niet monetaire activa en passiva ((400) miljoen euro) alsook de verworven opbrengsten op de door Turk Ekonomi Bankasi AS aangehouden Turkse overheidsobligatieportefeuille die aan de inflatie gekoppeld is (431 miljoen euro, overgeboekt van de netto rente marge).

De **vennootschapsbelasting** bedroeg in 2022 (1.210) miljoen euro vergeleken met (752) miljoen euro in 2021, een stijging van (458) miljoen euro. Exclusief het aandeel in het nettoresultaat van ondernemingen waarop de vermogensmutatiemethode wordt toegepast (gerapporteerd na aftrek van winstbelastingen) en het negatieve goodwill voor bpost bank, bedraagt het effectief vennootschapsbelastingtarief 28% in 2022 (22% in 2021).

Het **nettoresultaat** toewijsbaar aan de minderheidsbelangen bedroeg 464 miljoen euro in 2022, vergeleken met 468 miljoen euro in 2021.

## Toelichting bij de evolutie van de balans

Het **balanstotaal** van BNP Paribas Fortis bedraagt op 31 december 2022 350,4 miljard euro, een stijging met 8,7 miljard euro of 3% in vergelijking met 341,6 miljard euro op 31 december 2021.

Op basis van de segmentinformatie dragen de bankactiviteiten in België voor 65% bij aan de activa, andere thuismarkten voor 21%, de bankactiviteiten in Luxemburg voor 9%, de bankactiviteiten in Turkije voor 4% en de andere segmenten voor 1%.

### Activa

**Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken** bedragen 39,0 miljard euro, een daling met (22,3) miljard euro in vergelijking met 31 december 2021. Deze daling is voornamelijk toe te wijzen in België aan de gedeeltelijke terugbetaling van TLTRO III (Targeted Longer-Term Refinancing Operations / doelgerichte lange termijn herfinancieringsoperaties) met als gevolg een daling van de surplus tegoeden bij de Nationale Bank van België.

**Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening** bedragen 12,3 miljard euro, een daling met (1,3) miljard euro ten opzichte van vorig jaar. Deze daling is te verklaren door de een daling van het aantal retrocessie overeenkomsten voor (1,7) miljard euro die gedeeltelijk gecompenseerd wordt door de stijging van 0,3 miljard euro in 'Afgeleide financiële instrumenten' die voornamelijk veroorzaakt wordt door de stijging van de rentecurve die op symmetrische wijze zowel de reële waarde van afgeleide financiële instrumenten op de actief- en passiefzijde beïnvloedde.

**Financiële afdekkingderivaten** stijgen met 4,5 miljard euro en bedragen 6,5 miljard euro op de actiefzijde, dit weerspiegelt de evolutie van de stijging van de rentecurve, terwijl op de passiefzijde ook een stijging van 6,5 miljard euro plaatsvindt. Dit gebeurt hoofdzakelijk in België en in Luxemburg

**Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen** dalen met (2,0) miljard euro naar 5,9 miljard euro ten gevolge van de aankoop en terugbetalingen van staatsobligaties, hoofdzakelijk in België.

**Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs** bedragen 241,2 miljard euro op 31 december 2022, een toename van 27,9 miljard euro in vergelijking met 213,2 miljard euro op 31 december 2021.

De 'Leningen en vorderingen aan klanten' bedragen 216,8 miljard euro, een stijging met 22,7 miljard euro, vooral gerelateerd aan de toename van hypotheek- en termijnleningen en factoringkredieten verstrekt door BNP Paribas Fortis alsook aan de globale integratie van bpost bank ten gevolge van de aankoop van de resterende 50% van de aandelen door Bpost aangehouden. Leningen en vorderingen aan klanten nemen ook sterk toe in de andere activiteiten.

De 'Leningen en vorderingen op kredietinstellingen' stijgen eveneens met 3,8 miljard euro in België en bij Arval.

De 'Schuldbewijzen tegen geamortiseerde kostprijs' stijgen met 1,4 miljard euro, voornamelijk in België door de globale integratie van bpost bank.

Het **herwaarderingsverschil van rente-afgedekte portefeuilles** bedraagt (0,9) miljard euro tegenover 1,8 miljard euro per 31 december 2021. Deze evolutie is in grote mate te wijten aan de stijging van de rentevoeten in 2022 in België.

**Actuele en uitgestelde belastingen** bedragen 1,2 miljard euro per eind december 2022, een daling met (0,1) miljard euro in vergelijking met 1,3 miljard euro op 31 december 2021.

**Overlopende rekeningen en overige activa** bedroegen 11,5 miljard euro per eind december 2022, een stijging met 2,3 miljard euro in vergelijking met 9,2 miljard euro op 31 december 2021. De stijging van marge stortingen in België verklaart deze evolutie grotendeels.

**Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast** bedragen 2,6 miljard euro een daling met (1,2) miljard euro in vergelijking met 3,8 miljard euro op 31 december 2021. De daling is te wijten aan schommelingen in activa en passiva geboekt via waardeveranderingen in het eigen vermogen in een ongunstig marktklimaat en stijgende rentevoeten.

**Materiële en immateriële vaste activa en vastgoedbeleggingen** bedragen 29,6 miljard euro op 31 december 2022, een stijging met 3,4 miljard euro in vergelijking met 26,1 miljard euro op 31 december 2021. Deze stijging was te danken aan de groei van de gefinancierde vloot bij Arval.

## Verplichtingen en eigen vermogen

**Deposito's van centrale banken** bedroegen 2,4 miljard euro, een stijging met 1,9 miljard euro in vergelijking met 0,4 miljard euro op 31 december 2021, voornamelijk in België.

**Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening** daalden met (3,9) miljard euro tot 18,5 miljard euro op 31 december 2022 in vergelijking met 22,4 miljard euro op 31 december 2021. De afname is hoofdzakelijk te wijten aan de retrocessie overeenkomsten in België.

**Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs** bedragen 277,5 miljard euro op 31 december 2022, een stijging met 6,7 miljard euro in vergelijking met 270,8 miljard euro op 31 december 2021.

'Schulden aan klanten' bedragen 212,7 miljard euro en stijgen met 13,7 miljard euro, dit is voornamelijk toe te schrijven aan de globale integratie van bpost bank in België (10,9 miljard euro), gedragen door de zicht- en termijnrekeningen. Buiten België was er een stijging in Luxemburg (1,2 miljard euro) en in Turkije (1,4 miljard euro) gedragen door de termijnrekeningen.

'Schulden aan kredietinstellingen' dalen met (10,3) miljard euro, vooral in België ondermeer door de terugbetaling van (10) miljard euro TLTRO III (Targeted Longer-Term Refinancing Operations) en gedeeltelijk gecompenseerd door een stijging bij Arval.

'Schuldbewijzen' stijgen met 3,4 miljard euro ten gevolge van de uitgifte van schuldbewijzen bij Arval.

De 'Achtergestelde schulden' wijzigen niet en bedragen 2,3 miljard euro, hetzelfde bedrag als per 31 december 2021.

Het **herwaarderingsverschil van rente-afgedekte portefeuilles** bedraagt (5,2) miljard euro tegenover 0,5 miljard euro per 31 december 2021. Deze evolutie is te wijten aan de stijging van de rentevoeten in 2022, vooral in België en Luxemburg.

De **actuele en uitgestelde belastingen** bedragen 1,1 miljard euro per 31 december 2022, een stijging van 0,3 miljard euro in vergelijking met 0,8 miljard euro per 31 december 2021.

**Overlopende rekeningen en overige verplichtingen** bedragen 11,4 miljard euro per 31 december 2022 en stijgen met 3,4 miljard euro van 8,0 miljard euro op 31 december 2021. Een stijging van 1,5 miljard euro is te wijten aan een verhoging van marge stortingen in België.

**Voorzieningen** voor risico's en kosten bedragen 3,8 miljard euro, een lichte afname van (0,4) miljard euro tegenover 4,2 miljard euro per 31 december 2021.

Het **eigen vermogen** bedraagt op 31 december 2022 25,4 miljard euro, een daling van (0,5) miljard euro in vergelijking met 25,9 miljard euro op 31 december 2021. Totaal kapitaal, ingehouden winsten en resultaat van de periode worden vooral beïnvloed door het nettoresultaat toe te rekenen aan aandeelhouders voor het jaar 2022 (3,2 miljard euro) door de uitkering van dividenden in de loop van 2022 ((2,6) miljard euro) en door de negatieve evolutie van (1,2) miljard euro variaties in de activa en passiva geboekt via waardeveranderingen in het eigen vermogen vooral te wijten aan de ongunstige marktomstandigheden en de stijgende rentevoeten.

Per 1 januari 2022 heeft de eerste toepassing van IAS 29 een stijging van het eigen vermogen met 170 miljoen euro tot gevolg gehad, waarvan 222 miljoen euro in 'Wijzigingen in de activa en passiva geboekt via waardeveranderingen in het eigen vermogen' – wisselkoersverschillen'.

**Minderheidsbelangen** blijven stabiel op 5,7 miljard euro op 31 december 2022 tegenover 5,3 miljard euro per 31 december 2021.

## Liquiditeit en solvabiliteit

De liquiditeit van BNP Paribas Fortis bleef sterk met klantendeposito's voor 213 miljard euro en leningen aan klanten voor 217 miljard euro.

De klantendeposito's bestaan uit schulden aan klanten exclusief terugkoopovereenkomsten. De leningen aan klanten zijn leningen aan en vorderingen op klanten exclusief 'effecten geclasificeerd als leningen en vorderingen' en terugkoopovereenkomsten.

De solvabiliteit van BNP Paribas Fortis bleef ruim boven de wettelijke minima. Op 31 december 2022 bedroeg de afgebouwde Basel III Common Tier 1 kapitaalratio (CET1 ratio) van BNP Paribas Fortis 17,2%. Het totaal van de naar risico gewogen activa bedroeg 122,5 miljard euro op 31 december 2022 waarvan 100,4 miljard euro verbonden is aan het kredietrisico, 1,4 miljard euro aan het marktrisico en 7,9 miljard euro aan het operationeel risico, terwijl het tegenpartijrisico, effectiserings- en aandelenrisico respectievelijk 1,0 miljard euro, 0,7 miljard euro en 11,1 miljard euro bedroegen.

## Voornaamste risico's en onzekerheden

De activiteiten van BNP Paribas Fortis zijn blootgesteld aan een aantal risico's zoals kredietrisico, marktrisico, liquiditeitsrisico en operationeel risico. Om ervoor te zorgen dat deze risico's geïdentificeerd en naar behoren beheerd en gecontroleerd worden, past de bank een aantal interne controleprocedures toe en gebruikt ze een hele reeks risico-indicatoren, die nader worden beschreven in het hoofdstuk 'Risicobeheer en kapitaalvereisten' van de geconsolideerde jaarrekening van BNP Paribas Fortis 2022 en in het afzonderlijke document 'Pillar 3 disclosure' 2022 van BNP Paribas Fortis.

BNP Paribas Fortis is als verweerder betrokken bij verscheidene claims, geschillen en rechtszaken in België en in enkele rechtsgebieden in het buitenland, die zijn ontstaan tijdens de gewone bedrijfsvoering van de bankactiviteit. Dit wordt nader beschreven in toelichting 7.a 'Voorwaardelijke verplichtingen: juridische geschillen en arbitrage' van de geconsolideerde jaarrekening van BNP Paribas Fortis 2022.

# BERICHT VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De Raad van Bestuur van BNP Paribas Fortis is verantwoordelijk voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening van BNP Paribas Fortis per 31 december 2022 in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS) zoals aanvaard binnen de Europese Unie en de niet-geconsolideerde jaarrekening van BNP Paribas Fortis per 31 december 2022 in overeenstemming met de regels vastgelegd in het Koninklijk Besluit van 23 september 1992 op de jaarrekening van de kredietinstellingen.

De Raad van Bestuur heeft op 9 maart 2023 de geconsolideerde en niet-geconsolideerde jaarrekening van BNP Paribas Fortis beoordeeld en goedgekeurd voor publicatie.

De Raad van Bestuur van BNP Paribas Fortis verklaart dat, naar zijn beste weten, de geconsolideerde jaarrekening van BNP Paribas Fortis en de niet-geconsolideerde jaarrekening van BNP Paribas Fortis een getrouw en juist beeld geven van de activa, verplichtingen, financiële positie en resultatenrekening van BNP Paribas Fortis en de in de consolidatie opgenomen verbintenissen, en dat de informatie die in deze jaarrekening is opgenomen geen tekortkomingen bevat die het noodzakelijk maken om significant de reikwijdte van enige verklaring aan te passen.

De Raad van Bestuur van BNP Paribas Fortis verklaart eveneens dat, naar zijn beste weten, het verslag van de Raad van Bestuur een juist beeld geeft van de ontwikkeling, resultaten en positie van BNP Paribas Fortis en van de verbintenissen die in de consolidatie zijn opgenomen, samen met een beschrijving van de belangrijkste risico's en onzekerheden waarmee zij wordt geconfronteerd.

De geconsolideerde jaarrekening van BNP Paribas Fortis en de niet-geconsolideerde jaarrekening van BNP Paribas Fortis per 31 december 2022 zullen ter informatie en goedkeuring worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 20 april 2023.

Brussel, 9 maart 2023

De Raad van Bestuur van BNP Paribas Fortis



# VERKLARING INZAKE CORPORATE GOVERNANCE

BNP Paribas Fortis past de 'Belgische Corporate Governance Code 2020' (hierna de 'Code') toe. De Code is te raadplegen op <https://www.corporategovernancecommittee.be/nl>.

## 1. Naleving van de Code

BNP Paribas Fortis meent te voldoen aan de meeste beginselen van de Code. De belangrijkste afwijking heeft betrekking op Principe 8 van de Code *"De vennootschap draagt zorg voor een gelijke behandeling van alle aandeelhouders en eerbiedigt hun rechten."* De reden waarom BNP Paribas Fortis niet alle bepalingen van Principe 8 van de Code volledig naleeft, is gerelateerd aan het aandeelhouderschap van BNP Paribas Fortis, meer bepaald aan het feit dat BNP Paribas SA, een naamloze vennootschap gevestigd in Parijs (75009, Frankrijk), Boulevard des Italiens 16, en geregistreerd onder nummer 662.042.449 RCS Paris, 99,94% van de aandelen van BNP Paribas Fortis bezit. De resterende 0,06% van de aandelen zijn in handen van minderheidsaandeelhouders. Desondanks communiceert BNP Paribas Fortis voortdurend met haar diverse stakeholders via de website en andere media en antwoordt actief op de vragen van haar minderheidsaandeelhouders tijdens de algemene vergaderingen van aandeelhouders.

Het Corporate Governance Charter van BNP Paribas Fortis is beschikbaar op haar website.

BNP Paribas SA zelf is een op Euronext genoteerd bedrijf. Dit impliceert dat BNP Paribas Fortis, haar bestuurders en personeel, bepaalde wettelijke bepalingen aangaande de bekendmaking van gevoelige informatie aan de markt, in acht moeten nemen. De Raad van Bestuur van BNP Paribas Fortis is evenwel vastbesloten de belangen van alle aandeelhouders van BNP Paribas Fortis ten allen tijde te beschermen en zal hen de nodige informatie en voorzieningen verschaffen om hun rechten uit te oefenen, in overeenstemming met het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

BNP Paribas Fortis heeft geen transparantieverklaringen ontvangen in de zin van de Wet van 2 mei 2007 over de bekendmaking van belangrijke deelnemingen.

## 2. Bestuursorganen

### Raad van Bestuur

#### Rol en verantwoordelijkheden

In het algemeen is de Raad van Bestuur verantwoordelijk voor BNP Paribas Fortis en dit overeenkomstig de toepasselijke wetgeving. Meer specifiek, en conform artikel 23 van de Wet van 25 april 2014 op het wettelijke statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen (de 'Bankwet'), bepaalt en controleert de Raad van Bestuur onder andere:

- de strategie en doelstellingen van BNP Paribas Fortis;
- het risicobeleid (inclusief de risicotolerantie) van BNP Paribas Fortis;
- de organisatie van BNP Paribas Fortis voor het verlenen of verrichten van beleggingsdiensten en-activiteiten;
- het integriteitsbeleid;
- het BNP Paribas Fortis Intern Governance Memorandum en Corporate Governance Charter, evenals het Beleid inzake de geschiktheidsbeoordeling.

#### Criteria inzake grootte en lidmaatschap

De Raad van Bestuur van BNP Paribas Fortis bestaat uit niet minder dan vijf (5) en niet meer dan vijfendertig (35) bestuurders (rechtspersonen kunnen geen lid zijn van de Raad van Bestuur). Bestuurders worden benoemd voor één (1) of meerdere hernieuwbare termijnen, waarbij elke termijn niet meer dan vier (4) volledige boekjaren van BNP Paribas Fortis telt.

De samenstelling van de Raad van Bestuur van BNP Paribas Fortis dient een evenwichtige mix te zijn van (i) vaardigheden en bekwaamheden, (ii) geslacht, (iii) leeftijd, en (iv) uitvoerende bestuurders en niet-uitvoerende bestuurders, al dan niet onafhankelijk. De meerderheid van de Raad van Bestuur mag niet bestaan uit uitvoerende bestuurders.

Op 9 maart 2023 bestaat de Raad van Bestuur van BNP Paribas Fortis uit zestien (16) leden, onder wie zeven (7) vrouwen.

Verder bestaat hij uit tien (10) niet-uitvoerende bestuurders, onder wie vier (4) onafhankelijke bestuurders in de betekenis van de Bankwet en zes (6) uitvoerende bestuurders.

Alle bestuurders moeten in alle omstandigheden beschikken over de passende deskundigheid en de professionele betrouwbaarheid, vereist voor de uitoefening van hun functie. Elk van hen wordt gepreselecteerd en beoordeeld op basis van vooraf bepaalde selectiecriteria. Een bestuurder wordt geacht over de 'passende deskundigheid' te beschikken indien hij beschikt over de vereiste kennis, ervaring en deskundigheid en indien hij het professioneel gedrag, gepast voor de uitoefening van het bestuursmandaat, vertoont. Een bestuurder wordt als 'professioneel betrouwbaar' beschouwd als er geen elementen het tegendeel suggereren en er geen reden is om de reputatie van de betrokken bestuurder in twijfel te trekken.

BNP Paribas Fortis zal de geschiktheid van elke kandidaat-bestuurder beoordelen en evalueren (ook bij herbenoeming) alvorens de persoon tot bestuurder te benoemen. BNP Paribas Fortis beoordeelt elke bestuurder gedurende zijn volledige mandaat, en voert daarnaast minstens jaarlijks een periodieke evaluatie uit. Tenslotte vindt een herevaluatie plaats, telkens wanneer nieuwe elementen dit vereisen.

De benoemingsbeslissing is voorts onderworpen aan een geschiktheidsbeoordeling uitgevoerd door de bevoegde toezichthouder.

## Samenstelling

Op 9 maart 2023 is de Raad van Bestuur als volgt samengesteld:

### JADOT Maxime

Voorzitter van de Raad van Bestuur. Niet-uitvoerend bestuurder.  
Lid van de Raad van Bestuur sinds 13 januari 2011.  
Het huidig mandaat werd hernieuwd op 18 april 2019.  
Het zal verstrijken op het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van 2023.

### ANSEEUW Michael

Voorzitter van het Directiecomité. Uitvoerend bestuurder.  
Lid van de Raad van Bestuur sinds 19 april 2018.  
Het huidig mandaat werd hernieuwd op 21 april 2022.  
Het zal op het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van 2026 verstrijken.

### d'ASPREMONT LYNDEN Antoinette

Onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurster.  
Lid van de Raad van Bestuur sinds 19 april 2012.  
Het huidig mandaat werd hernieuwd op 23 april 2020.  
Het zal op het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van 2024 verstrijken.

### AUBERNON Dominique

Niet-uitvoerend bestuurster.  
Lid van de Raad van Bestuur sinds 21 april 2016.  
Het huidig mandaat werd hernieuwd op 23 april 2020.  
Het mandaat zal op het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van 2024 verstrijken.

### BEAUVOIS Didier

Uitvoerend bestuurder.  
Lid van de Raad van Bestuur sinds 12 juni 2014.  
Het huidig mandaat werd hernieuwd op 18 april 2019.  
Het zal op het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van 2023 verstrijken.

### BOOGMANS Dirk

Niet-uitvoerend bestuurder.  
Lid van de Raad van Bestuur sinds 1 oktober 2009.  
Het huidig mandaat werd hernieuwd op 23 april 2020.  
Het zal op het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van 2024 verstrijken.

### de CLERCK Daniel

Uitvoerend bestuurder.  
Lid van de Raad van Bestuur sinds 12 december 2019.  
Het mandaat zal op het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van 2023 verstrijken.

### DE PLOEY Wouter

Onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder.  
Lid van de Raad van Bestuur sinds 1 december 2022.  
Het mandaat zal op het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van 2026 verstrijken.

### DUTORDOIR Sophie

Niet-uitvoerend bestuurster.  
Lid van de Raad van Bestuur sinds 30 november 2010.  
Het huidig mandaat werd hernieuwd op 18 april 2019.  
Het zal op het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van 2023 verstrijken.

**LECLERCQ Anne**

Onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurster.  
Lid van de Raad van Bestuur sinds 21 april 2022.  
Het mandaat zal op het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van 2026 verstrijken.

---

**MERLO Sofia**

Niet-uitvoerend bestuurster.  
Lid van de Raad van Bestuur sinds 21 april 2016.  
Het huidig mandaat werd hernieuwd op 23 april 2020.  
Het zal op het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van 2024 verstrijken.

---

**VAN AKEN Piet**

Uitvoerend bestuurder.  
Lid van de Raad van Bestuur sinds 3 juni 2016.  
Het huidig mandaat werd hernieuwd op 23 april 2020.  
Het mandaat zal op het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van 2024 verstrijken.

---

**VAN WAEYENBERGE Titia**

Onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurster.  
Lid van de Raad van Bestuur sinds 18 april 2019.  
Het mandaat zal op het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van 2023 verstrijken.

---

**VARÈNE Thierry**

Niet-uitvoerend bestuurder.  
Lid van de Raad van Bestuur sinds 14 mei 2009.  
Het huidig mandaat werd vernieuwd op 23 april 2020.  
Het zal op het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van 2024 verstrijken.

---

**VERMEIRE Stéphane**

Uitvoerend bestuurder.  
Lid van de Raad van Bestuur sinds 19 april 2018.  
Het huidig mandaat werd vernieuwd op 21 april 2022.  
Het zal op het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van 2026 verstrijken.

---

**WILIKENS Sandra**

Uitvoerend bestuurster.  
Lid van de Raad van Bestuur sinds 21 april 2022.  
Het mandaat zal op het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van 2026 verstrijken.

---

Tussen 1 januari 2022 en 31 december 2022 was de Raad van Bestuur als volgt samengesteld:

**DAEMS, Herman**

Voorzitter van de Raad van Bestuur tot en met 31 december 2022.

---

**JADOT, Maxime**

Uitvoerend bestuurder en voorzitter van het Directiecomité tot en met 31 december 2022.

---

**ANSEEUW, Michael**

Uitvoerend bestuurder

---

**d'ASPREMONT LYNDEN, Antoinette**

Onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurster

---

**AUBERNON, Dominique**

Niet-uitvoerend bestuurster

---

**BEAUVOIS, Didier**

Uitvoerend bestuurder

---

**BOOGMANS, Dirk**

Onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder tot en met 21 april 2022. Niet-uitvoerend bestuurder sindsdien.

---

**de CLERCK, Daniel**

Uitvoerend bestuurder

---

**DECRAENE, Stefaan**

Niet-uitvoerend bestuurder tot en met 22 oktober 2022.

---

**DE PLOEY, Wouter**

Onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder sinds 1 december 2022.

---

**DUTORDOIR, Sophie**

Onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurster tot en met 30 november 2022. Niet-uitvoerend bestuurster sindsdien.

---

**LECLERCQ, Anne**

Onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurster sinds 21 april 2022.

---

**MERLO, Sofia**

Niet-uitvoerend bestuurster

---

**VAN AKEN, Piet**

Uitvoerend bestuurder

**VAN WAEYENBERGE, Titia**

Niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurster

**VARÈNE, Thierry**

Niet-uitvoerend bestuurder

**VERMEIRE, Stéphane**

Uitvoerend bestuurder

**WILIKENS, Sandra**

Uitvoerend bestuurster sinds 21 april 2022.

## Aanwezigheid op de vergaderingen

De Raad van Bestuur vergaderde vijftien (15) keer in 2022. De aanwezigheid op deze vergaderingen was als volgt:

Bestuurder	Aantal bijgewoonde vergaderingen
DAEMS, Herman	15
JADOT, Maxime	15
ANSEEUW, Michael	14
d'ASPREMONT LYNDEN, Antoinette	15
AUBERNON, Dominique	13
BEAUVOIS, Didier	13
BOOGMANS, Dirk	15
de CLERCK, Daniel	15
DECRAENE, Stefaan (t.e.m. 22 oktober 2022)	8
DE PIOEY, Wouter (sinds 1 december 2022)	1
DUTORDOIR, Sophie	14
LECLERCQ, Anne (sinds 21 april 2022)	10
MERLO, Sofia	14
VAN AKEN, Piet	15
VAN WAEYENBERGE, Titia	15
VARENE, Thierry	15
VERMEIRE, Stéphane	14
WILIKENS, Sandra (sinds 21 april 2022)	10

## Evaluatie van de Raad van Bestuur en van de bestuurders

Minstens eenmaal per jaar voeren het Governance en Benoemingscomité en de Raad van Bestuur een evaluatie uit van

de Raad van Bestuur en van alle bestuurders. Bij deze evaluatie wordt rekening gehouden met elk feit dat de eerder gemaakte geschiktheidsbeoordeling zou kunnen beïnvloeden, en wordt ook nagegaan of ieder van hen de nodige tijd en inspanningen heeft besteed om zijn mandaat naar behoren uit te oefenen. Als onderdeel van deze jaarlijkse evaluatie worden aanbevelingen geformuleerd inzake het beheren van en het remediëren aan eventueel vastgestelde zwaktes.

De laatste evaluatie van de Raad van Bestuur werd afgerond in oktober 2022 en die van de individuele bestuurders in februari 2023.

## Bezoldiging

Informatie over de totale bezoldiging voor het boekjaar 2022, inclusief de bezoldiging, voordelen in natura en pensioenkosten, van alle bestuurders, betaald en betaalbaar door BNP Paribas Fortis, is te vinden in toelichting 7.f 'Bezoldigingen en voordelen aan de bedrijfsleiders van BNP Paribas Fortis' van de geconsolideerde jaarrekening van BNP Paribas Fortis.

## Directiecomité

### Rol en verantwoordelijkheden

Overeenkomstig artikel 24 van de Bankwet en artikel 21 van de Statuten van BNP Paribas Fortis, heeft de Raad van Bestuur een Directiecomité opgericht. De leden van het Directiecomité worden hierna de 'uitvoerende bestuurders' genoemd.

### Grootte- en lidmaatschapscriteria

Het Directiecomité bestaat uitsluitend uit uitvoerende bestuurders van BNP Paribas Fortis. In overeenstemming met artikel 24, §2 van de Bankwet moet het totale aantal leden van het Directiecomité kleiner zijn dan de helft van het totale aantal bestuurders. Verder moet het Directiecomité het aantal leden beperkt houden om ervoor te zorgen dat dit comité effectief en met de vereiste flexibiliteit werkt.

Vermits alle leden van het Directiecomité als effectieve leiders beschouwd worden, gelden bovenop de geschiktheidscriteria die in het algemeen worden opgelegd aan bestuurders, bepaalde bijkomende geschiktheidscriteria. De beslissing om een uitvoerende bestuurder al dan niet te benoemen, behoort tot de bevoegdheid van de Raad van Bestuur, die zich zal steunen op een aanbeveling van het Governance en Benoemingscomité. Deze beslissing is verder onderworpen aan een geschiktheidsbeoordeling door de bevoegde toezichthouder.

## Samenstelling

Op 9 maart 2023 is het Directiecomité als volgt samengesteld:

---

### ANSEEUW Michael

Uitvoerend bestuurder en voorzitter van het Directiecomité

---

### BEAUVOIS Didier

Uitvoerend bestuurder

---

### de CLERCK Daniel

Uitvoerend bestuurder

---

### VAN AKEN Piet

Uitvoerend bestuurder

---

### VERMEIRE Stéphane

Uitvoerend bestuurder

---

### WILIKENS Sandra

Uitvoerend bestuurster

---

## Andere comités van de Raad van Bestuur

Artikel 27 van de Bankwet bepaalt dat de Raad van Bestuur vier (4) comités dient op te richten: een auditcomité, een risicocomité, een remuneratiecomité en een benoemingscomité.

Het bestaan van deze comités beperkt geenszins de bevoegdheid van de Raad om, indien en wanneer nodig, nog meer comités ad hoc op te richten met het oog op specifieke aangelegenheden.

De Raad van Bestuur heeft van dit recht gebruik gemaakt om onder andere een *ad hoc* comité op te richten dat is samengesteld uit drie (3) bestuurders en voorgezeten wordt door een onafhankelijk bestuurder en dat, wanneer nodig, beoordeelt of een voorgenomen transactie binnen het toepassingsgebied van artikel 72 van de Bankwet valt en nagaat of de voorwaarden van dit artikel zijn nageleefd.

Dit recht wordt door de Raad van Bestuur ook gebruikt wanneer het, overeenkomstig het intern governance beleid, in het kader van intra-groepstransacties een Special Board Committee samenstelt (*cfr.* rubriek 'Informatie over transacties met verbonden partijen').

Elk bestuurscomité heeft een adviserende rol ten aanzien van de Raad van Bestuur.

Met uitzondering van het *ad hoc* comité dat vergadert in het kader van artikel 72 van de Bankwet en onder zijn leden de Chief Risk Officer telt, die een uitvoerend bestuurder is, zijn alle leden van de andere comités niet-uitvoerende bestuurders. Bovenop de vereiste competenties van toepassing op niet-uitvoerende bestuurders, dient de voorzitter van een comité tevens te voldoen aan de vereisten nodig om zijn taken te vervullen.

De lidmaatschapsvereisten voor leden van een comité zijn dezelfde als deze voor de andere bestuurders.

De benoeming van comitéleden steunt verder op (i) hun specifieke bekwaamheden en ervaring, naast de algemene basiscompetenties die vereist zijn voor iedere bestuurder, en (ii) de noodzaak dat elk comité, als groep, over de bekwaamheid en de ervaring dient te beschikken die nodig zijn om de taken te vervullen.

Een apart comité (het Governance en Benoemingscomité – zie verder), ziet erop toe dat deze vereisten nageleefd worden. In het kader van deze evaluatie neemt het Governance en Benoemingscomité het vormingsprogramma, zoals door BNP Paribas Fortis voorgelegd aan elk nieuw lid van een comité, mee in overweging.

De vier (4) comités werken volgens onderstaande organisatie.

## Auditcomité (AC)

In overeenstemming met artikel 27 van de Bankwet is BNP Paribas Fortis verplicht een afzonderlijk AC op te richten om de Raad van Bestuur bij te staan bij audit gerelateerde aangelegenheden.

### Rol en verantwoordelijkheden

De bevoegdheden van het AC worden uiteengezet in de Bankwet en opgesomd in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Deze betreffen, in algemene zin, het volgende: financiën, interne controle en risicobeheer, interne en externe audit. Het AC zal de Raad van Bestuur op diens verzoek bijstaan (en aanbevelingen formuleren) bij alle audit en boekhouding gerelateerde aangelegenheden.

### Criteria voor lidmaatschap

Bovenop de geschiktheidsvereisten voor niet-uitvoerende bestuurders, moeten de leden van het AC over een collectieve deskundigheid op het gebied van de activiteiten van BNP Paribas Fortis en op het gebied van audit en boekhouding beschikken. Minstens één (1) lid van het AC moet over deskundigheid beschikken op het gebied van audit en/of boekhouding. De beide onafhankelijke bestuurders die momenteel lid zijn van het AC van BNP Paribas Fortis, hebben een specifieke kennis in audit en boekhouding.

## Samenstelling

Het AC bestaat uit minstens drie (3) niet-uitvoerende bestuurders, van wie er minstens twee (2) bestuurders onafhankelijk zijn in de zin van de Bankwet.

De voorzitter van het AC moet een onafhankelijke bestuurder zijn.

De voorzitters van het AC en RC (zie verder) vergaderen regelmatig met de voorzitters van de AC's en RC's van de belangrijkste entiteiten binnen de governance perimeter van BNP Paribas Fortis.

Samenstelling op 9 maart 2023:

- Wouter De Ploey (niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurder), voorzitter
- Dominique Aubernon (niet-uitvoerend bestuurster)
- Anne Leclercq (niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurster)

## Aanwezigheid op vergaderingen

Het AC vergaderde in 2022 negen (9) keer. De aanwezigheid was als volgt:

Lid van het comité	Aantal bijgewoonde vergaderingen
d'ASPREMONT LYNDEN, Antoinette (t.e.m. 30 november 2022)	9
DE PLOEY Wouter (sinds 1 december 2022)	NA
AUBERNON, Dominique	9
BOOGMANS, Dirk (t.e.m. 21 april 2022)	2
LECLERCQ Anne (sinds 21 april 2022)	7

## Risicocomité (RC)

In overeenstemming met artikel 27 van de Bankwet is BNP Paribas Fortis verplicht een afzonderlijk RC op te richten om de Raad van Bestuur bij te staan bij risico gerelateerde aangelegenheden.

## Rol en verantwoordelijkheden

De bevoegdheden van het RC zijn uiteengezet in de Bankwet en betreffen: (i) de strategie en risicotolerantie, (ii) de prijsbepaling en (iii) het remuneratiebeleid. Op vraag van de Raad van Bestuur staat het RC de Raad bij (en zal deze aanbevelingen overmaken) met betrekking tot alle risico gerelateerde domeinen.

## Criteria voor lidmaatschap

Bovenop de geschiktheidscriteria voor niet-uitvoerende bestuurders, dienen de leden van het RC individueel te beschikken over de vereiste kennis, deskundigheid, ervaring en vaardigheden om in staat te zijn de risicostrategie en -tolerantie van BNP Paribas Fortis te begrijpen en te bevatten.

## Samenstelling

Het RC bestaat uit minstens drie (3) niet-uitvoerende bestuurders, onder wie er minstens twee (2) onafhankelijk dienen te zijn in de zin van de Bankwet.

De voorzitter van het RC moet een onafhankelijke bestuurder zijn.

De voorzitters van het AC en RC (zie verder) vergaderen regelmatig met de voorzitters van de AC's en RC's van de belangrijkste entiteiten binnen de governance perimeter van BNP Paribas Fortis.

Samenstelling op 9 maart 2023:

- Anne Leclercq (niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurster), voorzitter
- Dominique Aubernon (niet-uitvoerend bestuurster)
- Tita Van Waeyenberge (niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurster)

## Aanwezigheid op vergaderingen

Het RC vergaderde in 2022 acht (8) keer. De aanwezigheid was als volgt:

Lid van het comité	Aantal bijgewoonde vergaderingen
BOOGMANS, Dirk (t.e.m. 21 april 2022)	3
LECLERCQ, Anne (sinds 21 april 2022)	5
AUBERNON, Dominique	8
VAN WAEYENBERGE, Titia	8

## Governance en benoemingscomité (GNC)

In overeenstemming met artikel 27 van de Bankwet is BNP Paribas Fortis verplicht een afzonderlijk GNC op te richten om de Raad van Bestuur bij te staan bij governance en benoemingsgerelateerde aangelegenheden.

## Rol en verantwoordelijkheden

De bevoegdheden van het GNC worden uiteengezet in de Bankwet en in de reglementen van de Nationale Bank van België. Deze betreffen het uiten van een gedegen en onafhankelijk oordeel op het gebied van de samenstelling en werking van de Raad van Bestuur en andere beleidsorganen van BNP Paribas Fortis, en in het bijzonder inzake de individuele en collectieve deskundigheid van hun leden, hun integriteit, reputatie, onafhankelijkheid van geest en beschikbaarheid.

## Criteria voor lidmaatschap

Bovenop de geschiktheidscriteria voor niet-uitvoerende bestuurders, dienen de leden van het GNC collectief en individueel over de noodzakelijke deskundigheid en competenties te beschikken

betreffende governance en betreffende de benoemingsregels van toepassing op de Belgische bankensector.

## Samenstelling

Het GNC bestaat uit minstens drie (3) niet-uitvoerende bestuurders, onder wie er minstens twee (2) onafhankelijk dienen te zijn in de zin van de Bankwet.

De voorzitter van het GNC moet een onafhankelijke bestuurder zijn.

Samenstelling op 9 maart 2023:

- Antoinette d'Aspremont Lynden (niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurster), voorzitter
- Maxime Jadot, (niet-uitvoerende bestuurder) (sinds 1 januari 2023)
- Titia Van Waeyenberge (niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurster)

## Aanwezigheid op vergaderingen

Het benoemingscomité vergaderde in 2022 negen (9) keer. De aanwezigheid was als volgt:

Lid van het Comité	Aantal bijgewoonde vergaderingen
DUTORDOIR, Sophie (t.e.m. 30 november 2022)	8
d'ASPREMONT LYNDEN, Antoinette (sinds 1 december 2022)	1
DAEMS, Herman (t.e.m. 31 december 2022)	8
VAN WAEYENBERGE, Titia	9

## Remuneratiecomité (RemCo)

In overeenstemming met artikel 27 van de Bankwet is BNP Paribas Fortis verplicht een afzonderlijk RemCo op te richten om de Raad van Bestuur bij te staan bij beloningsgerelateerde kwesties.

### Rol en verantwoordelijkheden

De bevoegdheden van het RemCo worden uiteengezet in de Bankwet. Deze betreffen de uiting van een gedegen en onafhankelijk oordeel inzake het beloningsbeleid, de beloningspraktijken en -gerelateerde incentives, rekening houdend met de risicobeheersing, de eigen vermogensbehoeften en de liquiditeitspositie.

### Criteria voor lidmaatschap

Bovenop de geschiktheidscriteria voor niet-uitvoerende bestuurders, dienen de leden van het RemCo individueel en collectief te beschikken over de bekwaamheid en competenties inzake beloning, en meer bepaald deze van toepassing op de Belgische bankensector.

## Samenstelling

Het RemCo bestaat uit minstens drie (3) niet-uitvoerende bestuurders, onder wie er minstens twee (2) onafhankelijk in de zin van de Bankwet dienen te zijn.

De voorzitter van het RemCo moet een onafhankelijke bestuurder zijn.

Samenstelling op 9 maart 2023:

- Antoinette d'Aspremont Lynden (niet uitvoerend, onafhankelijk bestuurster), voorzitter
- Sofia Merlo (niet-uitvoerende bestuurster)
- Titia Van Waeyenberge (niet uitvoerend, onafhankelijk bestuurster)

## Aanwezigheid op vergaderingen

Het RemCo vergaderde in 2022 acht (8) keer. De aanwezigheid was als volgt:

Lid van het comité	Aantal bijgewoonde vergaderingen
DUTORDOIR, Sophie (t.e.m. 30 november 2022)	7
d'ASPREMONT LYNDEN, Antoinette	8
MERLO, Sofia	6
VAN WAEYENBERGE, Titia (sinds 1 december 2022)	1

## Uitvoerend comité

BNP Paribas Fortis heeft een Uitvoerend Comité opgericht met als opdracht het Directiecomité bij te staan bij de uitvoering van diens taken en verantwoordelijkheden en desgevallend advies te verlenen.

Het Uitvoerend Comité bestaat momenteel uit elf (11) leden, onder wie zes (6) uitvoerende bestuurders. Het verenigt het Directiecomité en de vijf (5) hoofden van de businesses en van de support functies.

Samenstelling op 9 maart 2023:

### Michael ANSEEUW

Uitvoerend bestuurder, voorzitter van het Directiecomité /  
Uitvoerend Comité, chief executive officer

### Didier BEAUVOIS

Uitvoerend bestuurder, lid van het Uitvoerend Comité, chief corporate banking

**Pierre BOUCHARA**

Lid van het Uitvoerend Comité, chief financial officer

---

**Marc CAMUS**

Lid van het Uitvoerend Comité, chief information officer

---

**Daniel de CLERCK**

Uitvoerend bestuurder, lid van het Uitvoerend Comité, chief operating officer

---

**Christophe GALIMARD**

Lid van het Uitvoerend Comité, chief compliance officer

---

**Laurent LONCKE**

Lid van het Uitvoerend Comité, chief retail banking

---

**Khatleen PAUWELS**

Lid van het Uitvoerend Comité, head of client service center

---

**Piet VAN AKEN**

Uitvoerend bestuurder, lid van het Uitvoerend Comité, chief risk officer

---

**Stéphane VERMEIRE**

Uitvoerend bestuurder, lid van het Uitvoerend Comité, chief private banking and wealth management

---

**Sandra WILIKENS**

Uitvoerend bestuurster, lid van het Uitvoerend Comité, chief human resources

---

## 3. Interne controle procedures

### Missies en activiteiten van het Finance Departement – Finance Charter

Het Finance-departement, onder de bevoegdheid van de Chief Financial Officer, die rapporteert aan de Chief Executive Officer, is verantwoordelijk voor het voorbereiden en produceren van boekhoudkundige en financiële informatie. Deze verantwoordelijkheid is verder gedefinieerd in een specifiek Charter en omvat het volgende:

- het uitwerken van financiële informatie en het verzekeren dat de gepubliceerde financiële en prudentiële informatie accuraat en waarheidsgetrouw is weergegeven, in overeenstemming met het regelgevend kader en normen;
- het Executive Management voorzien van de nodige informatie voor het financieel sturen op organisatorisch niveau;
- het definiëren van de boekhoudkundige, prestatiebeheer en bepaalde prudentiële beleidslijnen en leiding geven aan hun operationele implementatie;
- het definiëren, implementeren en superviseren van het permanent controle raamwerk gelinkt aan de financiële informatie;
- het senior management bijstaan bij het bepalen van de strategie van de entiteit, het benchmarken van de prestaties van de entiteit en het initiëren en beoordelen van fusie- en overnametransacties;
- het verder zetten van de analyse en financieel structureren van de externe en interne aankoop, partnership en desinvesteringprojecten;
- het verzorgen van de financiële communicaties, waarbij een hoge kwaliteit en een duidelijke perceptie van de markt wordt verzekerd;
- opvolgen van wijzigingen in het regelgevings/prudentiële kader; ontwikkelen en bekendmaken van de standpunten van de entiteit met betrekking tot deze wijzigingen;
- het coördineren van de topics met de bancaire toezichthouders, met name de relatie met de ECB;
- het definiëren en runnen van de Finance functie organisatie en het monitoren van de middelen en kosten;
- het sturen van de implementatie van het vooropgestelde bedrijfsmodel, bijdragen tot de definitie van de functionele architectuur en het ontwerp en de implementatie van de financiële systemen.



## Productie van financiële informatie

### Beleid en -regels

De lokale jaarrekening van elke entiteit wordt opgesteld in overeenstemming met de lokale boekhoudkundige beginselen, terwijl de Geconsolideerde Jaarrekening van BNP Paribas Fortis wordt opgesteld in overeenstemming met de IFRS-regels (International Financial Reporting Standards) die aanvaard werden door de Europese Unie.

Binnen het departement Finance, bepaalt het Accounting & Reporting (A&R)-team, op basis van de IFRS-regels die aanvaard werden door de Europese Unie, de grondslagen voor de financiële verslaggeving die moeten toegepast worden door alle entiteiten van BNP Paribas Fortis. Deze zijn afgestemd op de grondslagen voor financiële verslaggeving van de Groep BNP Paribas. Dit A&R-team volgt de veranderingen in de regelgeving op en bepaalt de interne grondslagen voor financiële verslaggeving, die aangepast zijn aan de activiteiten van BNP Paribas Fortis. Een handboek met de boekhoudkundige instructies van de Groep BNP Paribas is beschikbaar, samen met aanvullende documentatie en richtlijnen met betrekking tot de specifieke producten en activiteiten van BNP Paribas Fortis. Dit IFRS-handboek is ter beschikking van alle boekhoudkundige en rapporteringsteams. Het wordt regelmatig aangepast aan veranderingen in de regelgeving. Het A&R-team voert ook specifieke boekhoudkundige analyses uit op verzoek van lokale entiteiten en Core businesses/Business Lines.

Het departement Management Control volgt het beheer op van de boekhoud- en rapporteringsregels zoals bepaald door BNPP Group Finance.

Op Finance niveau worden de wijzigingen in de prudentiële rapportering worden opgevolgd door het Financial Management departement en besproken tijdens het Prudential Affairs Coördination Committee. De financiële grondslagen betreffende solvabiliteit worden opgesteld door Risk management en deze gelinkt aan liquiditeit door ALM – Treasury.

### Vorbereiden van financiële informatie

Er zijn twee afzonderlijke rapporteringskanalen die betrekking hebben op het proces voor het voorbereiden van informatie:

- Financiële boekhoud- en rapporteringsgegevens kanaal: de specifieke verantwoordelijkheid van dit kanaal is te zorgen voor de financiële en kosten boekhouding van de entiteiten en het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening van BNP Paribas Fortis, conform met de grondslagen en standaarden. Er wordt ook solvabiliteits- en liquiditeitsinformatie

opgesteld, waarvan de consistentie verzekerd wordt met de boekhouding op elk niveau. Dit kanaal certificeert de betrouwbaarheid van de gegevens door gebruik te maken van specifieke controle tools en door de toepassing van een intern certificeringsproces (zoals verder beschreven) op de eerste lijn controle;

- Analytische boekhoud- en rapporteringsgegevens kanaal: dit kanaal stelt de analytische informatie op (van de divisies/ operationele entiteiten/businesses gebaseerd op de gegevens per entiteit) die relevant is voor het economische management van de activiteiten met naleving van de interne principes en standaarden. Het waarborgt de overeenstemming van de managementgegevens met de boekhoudgegevens op elk niveau. Dit kanaal is ook verantwoordelijk voor het opstellen en analyseren van de solvabiliteits- en liquiditeitsratio's. Dit kanaal certificeert de betrouwbaarheid van de geproduceerde informatie door het toepassen van interne certificering procedures (zoals verder beschreven) op de eerste lijn controle.

Group Finance ontwikkelt, verspreidt en beheert de rapporteringstools van deze twee rapporteringskanalen. Deze tools werden ontwikkeld om informatie te verstrekken voor de hele BNP Paribas Groep, rekening houdend met de individuele doelstellingen van beide kanalen en hun noodzakelijke complementariteit. In het bijzonder promoot Groep Finance het gebruik van standaard boekhoudsystemen in de entiteiten binnen de Groep. Deze systemen worden ontwikkeld op Groepsniveau en worden geleidelijk aan in gebruik genomen. Deze benadering bevordert de informatie-uitwisseling en vergemakkelijkt de implementatie van functie-overschrijdende projecten in de context van de ontwikkeling van gedeelde boekhoudplatformen en syntheses binnen de Groep.

Voor de voorbereiding van liquiditeits- en solvabiliteitsgegevens past de bank het principe toe om interne managementgegevens te integreren met de gegevens die nodig zijn voor de wettelijke rapportering, gebaseerd op volgende bouwstenen:

- een beheersmodel waar Finance, ALM-treasury en Risk Management toe bijdragen;
- toe te passen grondslagen en methodologieën zoals vereist door de regelgeving;
- specifieke tools voor datacollectie en de productie van interne en wettelijk vereiste rapporteringen.

## Permanente controle - Finance

### Interne controle binnen het Finance-departement

De interne controle in Finance is gecertificeerd door een specifiek tweede lijn controle team dat wordt ondersteund door specifieke tools, die boekhoudcontroles en andere permanente operationele controlegebieden omvatten. De basis voor hun controles zijn de controleresultaten en de certificering uitgevoerd door de eerste lijn controle in de operationele departementen en de andere functies.

De missie van dit team is het verzekeren, op permanente basis, van de betrouwbaarheid van de processen gevolgd voor de productie en validatie van de financiële gegevens van BNP Paribas Fortis, en toe te zien op de naleving van de wettelijke en reglementaire rapporteringsvereisten. Naast het uitvoeren van deze tweede lijn controle de activiteiten van het departement zijn het onderhouden van contacten met externe auditors en ervoor zorgen dat hun aanbevelingen correct worden geïmplementeerd binnen BNP Paribas Fortis.

### Interne certificeringsproces

BNP Paribas Fortis houdt toezicht op het boekhoudkundige en rapporteringsrisico via een certificeringsproces, dat als doel heeft om te rapporteren over de kwaliteit van de informatie verstrekt in de verschillende rapporteringssystemen. De resultaten van het certificeringsproces gerelateerd aan de financiële rapportering worden elk kwartaal voorgesteld aan het Audit Comité van BNP Paribas Fortis.

Gebaseerd op de algemene regels bepaald door de Groep BNP Paribas, dient elke entiteit die een rapporteringspakket indient, elk kwartaal de betrouwbaarheid van dat pakket te certificeren via de Finance Accounting Control Tool toepassing, een toepassing die bedoeld is om het certificeringsproces in de Groep BNP Paribas te ondersteunen. Certificaten bestaan uit gestandaardiseerde vragen, opgenomen in een generiek controle plan waarin de voornaamste boekhoudkundige en financiële risicodomeinen aan bod komen.

Permanente controle binnen Finance verzekert de CFO, Groep Finance, het Audit Comité van BNP Paribas Fortis, de externe auditors en de Nationale Bank van België, dat de interne controlemaatregelen afdoend worden nageleefd door het uitvoeren van een tweedelijns controle op deze certificaten en door het instaan voor een eindvalidatie door de CFO.

Het certificeringsproces omvat:

- de certificering dat de gerapporteerde boekhoudkundige en rapporteringsgegevens betrouwbaar zijn en voldoen aan de grondslagen voor financiële verslaggeving van BNP Paribas Groep;
- de certificering dat het interne controlesysteem voor de boekhouding en de rapportering, bedoeld om de kwaliteit van de gegevens te verzekeren, doeltreffend werkt.

Dit interne certificeringsproces maakt deel uit van het algemene systeem van permanent toezicht en stelt het Finance-departement van BNP Paribas Fortis in staat zich te informeren over alle incidenten die verband houden met de opstelling van de Jaarrekening en toezicht te houden op de correctieve maatregelen genomen door de boekhoudkundige entiteiten en, indien nodig, de gepaste voorzieningen te boeken. Wat BNP Paribas Fortis in België betreft, wordt het certificeringsproces ondersteund door een uitgebreide reeks sub certificaten die alle activiteiten dekken die boekhoudkundige en financiële risico's voor het bedrijf kunnen inhouden.

Het certificeringssysteem wordt ook gebruikt in overleg met Risk Management voor informatie die deel uitmaakt van de reglementaire rapportering over het kredietrisico en de solvabiliteitsratio's. De betrokken medewerkers bevestigen dat de rapporten conform zijn met de normen en procedures en dat de gebruikte gegevens kwaliteitsvol zijn. Verder beschrijven zij de resultaten van de controles in de verschillende stadia van de productie van de verslagen, inclusief de reconciliatie van de boekhoudkundige gegevens met de aan het kredietrisico gerelateerde gegevens. Volgens dezelfde principes werd een certificeringssysteem geïnstalleerd voor liquiditeitsgegevens. De betrokken medewerkers rapporteren over de naleving van de normen en de resultaten van de belangrijkste controles die de kwaliteit van de rapportering waarborgen.

### Controle op de waardering van financiële instrumenten en op het gebruik van deze waardering bij de resultaatsbepaling van markttransacties en de boekhoudrapportering

Het Finance-departement delegeert het bepalen van en de controle op de marktwaardes of modellen van financiële instrumenten aan de verschillende departementen die betrokken zijn bij het waarderen van financiële instrumenten als onderdeel van het toezicht op marktrisico's en managementgegevens. Het Finance-departement behoudt evenwel het overzicht over de nauwkeurigheid van deze activiteiten.

Het doel van deze controleprocedures in het Finance-departement is:

- ervoor zorgen dat transacties waarbij financiële instrumenten betrokken zijn, correct worden geregistreerd in de financiële en managementgegevens van BNP Paribas Fortis;
- de kwaliteit garanderen van de waardering en rapportering van financiële instrumenten, die gebruikt worden bij zowel de opstelling van de financiële en analytische boekhouding als bij het beheer van en toezicht op markt- en liquiditeitsrisico's; en
- ervoor zorgen dat resultaten van markttransacties nauwkeurig worden bepaald en correct worden geanalyseerd.

## Periodieke controle – Algemene Inspectie

Interne audit heeft een team van auditors die gespecialiseerd zijn in de boekhoudkundige en financiële audit. Dit weerspiegelt de strategie van de versterking van de auditcapaciteit in de boekhouding, zowel op vlak van de technische complexiteit als op het vlak van het beperken van boekhoudkundige risico's.

Haar actieplan is gebaseerd op de boekhoudkundige interne controle tools, die beschikbaar zijn voor BNP Paribas Fortis en het risico-evaluatie overzicht dat wordt opgesteld door de interne audit.

De belangrijkste doelstellingen van het team zijn de volgende:

- het vormen van een boekhoudkundig en financieel expertise-centrum om zo de capaciteit van de interne audit te versterken bij het uitvoeren van audits in deze domeinen;
- het identificeren via risico analyse en onderzoeken van risicogebieden binnen BNP Paribas Fortis.

## Relaties met de erkende commissaris

In 2022 was de erkende commissaris PwC Bedrijfsrevisoren bv / PwC Reviseurs d'Entreprises srl, vertegenwoordigd door de heer Jeroen BOCKAERT.

De bedrijfsrevisor wordt aangesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders, op advies van het Auditcomité, op voorstel van de Raad van Bestuur en na goedkeuring van de ondernemingsraad.

De bedrijfsrevisor wordt gevraagd elk boekjaar een audit rapport op te stellen waarin hij het waar en getrouw beeld van de Geconsolideerde Jaarrekening van BNP Paribas Fortis en haar dochterondernemingen beoordeelt. Een overzicht van de bevindingen en aanbevelingen wordt voorgesteld in het Audit Comité in het '2022 Internal control findings & recommendations' document.

Naast dit rapport maakt de statutaire audit een Intern Controle Rapport waarin hij de beoordeling van het functioneren van de interne controle omgeving van de entiteit beschrijft.

De bedrijfsrevisor voert ook specifieke procedures uit voor de revisoren van de Groep en een audit/herziening van de procedures voor de prudentiële toezichthouder.

Als onderdeel van hun statutaire auditopdracht en gebaseerd op zijn audit taken, voert hij volgende controles uit:

- onderzoekt alle belangrijke veranderingen in de grondslagen voor financiële verslaggeving en stelt zijn aanbevelingen voor de keuzes die een wezenlijke impact hebben, voor aan het Auditcomité;
- legt zijn bevindingen, opmerkingen en aanbevelingen voor om het interne controlesysteem te verbeteren aan de betrokken bank entiteiten en aan Finance.

Het Audit comité van de Raad van Bestuur wordt ingelicht over de keuzes voor de grondslagen voor financiële verslaggeving die een wezenlijke impact hebben op de Jaarrekening, zodat zij die keuzes aan de Raad van Bestuur kunnen voorleggen met het oog op een definitieve beslissing.

## 4. Belangenconflicten

BNP Paribas Fortis moet voldoen aan de wettelijke bepalingen inzake belangenconflicten uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, aan de bepalingen van de Bankwet en een aantal circulaires van de Nationale Bank van België (NBB) die tot doel hebben belangenconflicten tussen BNP Paribas Fortis en haar bestuurders of algemene directie te vermijden, onder andere in verband met uitgeoefende externe functies; contracten, verrichtingen en kredieten.

Verder past BNP Paribas Fortis een algemeen integriteitsbeleid en specifieke gedragscodes inzake belangenconflicten toe. Deze stellen dat het behalen van commerciële, financiële, professionele of persoonlijke doelstellingen de naleving van de volgende basisprincipes niet in de weg mogen staan:

1. belang van de klanten (dit omvat inzicht hebben in de behoeften van klanten, garanderen dat de klanten een eerlijke behandeling krijgen, het beschermen van de klantenbelangen,... );
2. financiële veiligheid (dit omvat het bestrijden van witwaspraktijken, externe omkoping, corruptie en de financiering van terrorisme, sancties & embargo's,... );
3. marktintegriteit (dit omvat het ijveren voor eerlijke concurrentie, het naleven van regels inzake marktmisbruik,... );
4. beroepsethiek (dit omvat het uit de weg gaan van belangenconflicten buiten de bank, het nemen van maatregelen tegen interne omkoping en corruptie,... );
5. respect voor collega's (dit omvat het naleven van de hoogste normen voor professioneel gedrag, het verwerpen van elke vorm van discriminatie en het waarborgen van de veiligheid op de werkplek);

6. bescherming van de groep (dit omvat de waarde van de Groep BNP Paribas op lange termijn opbouwen en beschermen, de informatie van de Groep beschermen, verantwoordelijk communiceren,... );
7. omgang met de samenleving (dit omvat het ijveren voor de eerbiediging van de mensenrechten, het beschermen van het milieu en het tegengaan van de klimaatverandering en het verantwoordelijk handelen in publieke aangelegenheden).

Tot slot worden de bestuurders van BNP Paribas Fortis, in overeenstemming met de Bankwet, vóór hun formele aanstelling beoordeeld door de relevante toezichthouder. Vooraleer een aanstelling goed te keuren, voert de relevante toezichthouder een onderzoek uit dat ook de afwezigheid van bepaalde belangenconflicten controleert.

# BNP PARIBAS FORTIS GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 2022

Opgesteld in overeenstemming met International Financial  
Reporting Standards zoals aanvaard binnen de Europese Unie



## Resultatenrekening op 31 december 2022

In miljoenen euro's	Toelichting	Boekjaar 2022	Boekjaar 2021
Rentebaten	2.a	8.236	7.017
Rentelasten	2.a	(3.370)	(2.323)
Commissiebaten	2.b	2.275	2.199
Commissielasten	2.b	(865)	(804)
Nettowinsten op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	2.c	413	196
Nettowinsten op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen	2.d	40	37
Nettowinsten uit de afboeking van financiële activa aan geamortiseerde kostprijs		(2)	2
Netto-inkomsten uit verzekeringsactiviteiten		71	80
Overige baten	2.e	13.968	13.408
Overige lasten	2.e	(11.124)	(11.400)
<b>Nettobaten van het bankbedrijf</b>		<b>9.642</b>	<b>8.412</b>
Personeelskosten en kosten van personeelsvoordelen	6.a	(2.591)	(2.402)
Overige algemene bedrijfskosten	2.f	(2.084)	(1.814)
Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa	4.l	(397)	(361)
<b>Brutobedrijfsresultaat</b>		<b>4.570</b>	<b>3.835</b>
Risicokost	2.g	(328)	(359)
<b>Bedrijfsresultaat</b>		<b>4.242</b>	<b>3.476</b>
Aandeel in het nettoresultaat van ondernemingen waarop vermogensmutatie wordt toegepast	4.k	292	322
Nettowinsten/verliezen op overige vaste activa	2.h	56	15
Goodwill	4.m	245	-
<b>Resultaat voor belastingen</b>		<b>4.835</b>	<b>3.813</b>
Vennootschapbelasting	2.i	(1.210)	(752)
<b>Nettoresultaat</b>		<b>3.625</b>	<b>3.061</b>
waarvan minderheidsbelangen		464	468
<b>Resultaat toewijsbaar aan de aandeelhouders</b>		<b>3.161</b>	<b>2.593</b>

## Overzicht van het nettoresultaat en wijzigingen van activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen

In miljoenen euro's	Boekjaar 2022	Boekjaar 2021
<b>Nettoresultaat</b>	<b>3.625</b>	<b>3.061</b>
<b>Wijzigingen van activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen</b>	<b>(1.033)</b>	<b>(490)</b>
<b>Elementen die zijn of kunnen geherclassificeerd worden naar de resultatenrekening</b>	<b>(982)</b>	<b>(489)</b>
Wijzigingen in de reële waarde van elementen met betrekking tot wisselkoersverschillen	359	(470)
Wijzigingen in de reële waarde van financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen		
<i>Wijzigingen in de reële waarde opgenomen in het eigen vermogen</i>	(79)	(10)
<i>Wijzigingen in de reële waarde opgenomen in het nettoresultaat</i>	(30)	(4)
Wijzigingen in de reële waarde van beleggingen bij verzekeringsactiviteiten		
<i>Wijzigingen in de reële waarde opgenomen in het eigen vermogen</i>	(24)	-
<i>Wijzigingen in de reële waarde opgenomen in het nettoresultaat</i>	(3)	1
Veranderingen in de waarde van afdekkingsinstrumenten		
<i>Wijzigingen in de reële waarde opgenomen in het eigen vermogen</i>	(123)	21
<i>Wijzigingen in de reële waarde opgenomen in het nettoresultaat</i>	(1)	(2)
Belastinglast	71	(5)
Wijzigingen met betrekking tot ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast	(1.152)	(20)
<b>Elementen die niet geherclassificeerd zullen worden naar de resultatenrekening</b>	<b>(51)</b>	<b>(1)</b>
Wijzigingen in de reële waarde van financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen		
<i>Wijzigingen in de reële waarde opgenomen in het eigen vermogen</i>	44	-
Herwaardering van schulden als gevolg van het eigen kredietrisico van BNP Paribas Fortis	30	4
Herwaarderingswinsten (-verliezen) met betrekking tot de vergoedingen na uitdiensttreding	(239)	(26)
Belastinglast	59	5
Wijzigingen met betrekking tot ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast	55	16
<b>TOTAAL</b>	<b>2.592</b>	<b>2.571</b>
Aandeel van de groep	2.011	2.323
Aandeel van minderheidsbelangen	581	248

## Balans op 31 december 2022

In miljoenen euro's	Toelichting	31 december 2022	31 december 2021
<b>Activa</b>			
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken		39.009	61.263
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening		12.315	13.634
<i>Effectenportefeuille</i>	4.a	1.376	1.317
<i>Leningen en terugkoopovereenkomsten</i>	4.a	2.558	4.282
<i>Afgeleide financiële instrumenten</i>	4.a	8.381	8.035
Financiële afdekkingderivaten	4.b	6.499	1.982
Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen		5.877	7.861
<i>Schuldbewijzen</i>	4.c	5.739	7.547
<i>Effecten met een aandelenkarakter</i>	4.c	138	314
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs		241.156	213.208
<i>Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen</i>	4.e	11.220	7.394
<i>Leningen aan en vorderingen op klanten</i>	4.e	216.785	194.102
<i>Schuldbewijzen</i>	4.e	13.151	11.712
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles afgedekt tegen renterisico		(907)	1.812
Financiële investeringen van verzekeringsactiviteiten		266	248
Actuele en uitgestelde belastingen	4.i	1.241	1.342
Overlopende rekeningen en overige activa	4.j	11.467	9.188
Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast	4.k	2.572	3.809
Materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen	4.l	29.581	26.144
Immateriële vaste activa	4.l	468	390
Goodwill	4.m	848	767
<b>Totaal activa</b>		<b>350.392</b>	<b>341.648</b>
<b>Verplichtingen</b>			
Deposito's van centrale banken		2.363	426
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening		18.520	22.372
<i>Effectenportefeuille</i>	4.a	603	159
<i>Deposito's en terugkoopovereenkomsten</i>	4.a	7.562	13.060
<i>Schuldbewijzen</i>	4.a	2.388	3.028
<i>Afgeleide financiële instrumenten</i>	4.a	7.967	6.125
Financiële afdekkingderivaten	4.b	9.692	3.215
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs		277.522	270.821
<i>Schulden aan kredietinstellingen</i>	4.g	46.295	56.610
<i>Schulden aan klanten</i>	4.g	212.692	199.037
<i>Schuldbewijzen</i>	4.h	16.252	12.878
<i>Achtergestelde schulden</i>	4.h	2.283	2.296
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles afgedekt tegen renterisico		(5.216)	472
Actuele en uitgestelde belastingen	4.i	1.083	768
Overlopende rekeningen en overige verplichtingen	4.j	11.405	8.012
Technische voorzieningen en overige verzekeringsverplichtingen		190	156
Voorzieningen voor risico's en kosten	4.n	3.782	4.209
<b>Totaal verplichtingen</b>		<b>319.341</b>	<b>310.451</b>
<b>Eigen vermogen</b>			
<i>Kapitaal en reserves</i>		24.898	24.735
<i>Resultaat van het boekjaar, aandeel van de groep</i>		3.161	2.593
Totaal kapitaal, geconsolideerde reserves en resultaat van de periode, aandeel van de groep		28.059	27.328
Wijzigingen in activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen		(2.673)	(1.436)
<b>Aandeel van de groep</b>		<b>25.386</b>	<b>25.892</b>
<b>Minderheidsbelangen</b>	7.c	<b>5.665</b>	<b>5.305</b>
<b>Totaal eigen vermogen</b>		<b>31.051</b>	<b>31.197</b>
<b>Totaal passiva</b>		<b>350.392</b>	<b>341.648</b>



## Kasstroomoverzicht op 31 december 2022

In miljoenen euro's	Toelichting	Boekjaar 2022	Boekjaar 2021
<b>Resultaat voor belastingen</b>		<b>4.835</b>	<b>3.813</b>
<b>Niet-monetaire elementen opgenomen in het nettoresultaat voor belastingen en andere aanpassingen</b>		<b>8.630</b>	<b>7.607</b>
Netto-afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa		4.230	4.484
Bijzondere waardevermindering op goodwill en overige vaste activa		45	(23)
Nettotoevoeging aan voorzieningen		15	404
Aandeel in het resultaat van ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast		(292)	(322)
Nettobaten uit investeringsactiviteiten		(24)	(14)
Nettolasten uit financieringsactiviteiten		3	4
Overige wijzigingen		4.653	3.074
<b>Nettostijging (-daling) met betrekking tot activa en verplichtingen voortkomend uit operationele activiteiten</b>		<b>(35.717)</b>	<b>2.969</b>
Nettostijging (-daling) met betrekking tot verrichtingen met klanten en kredietinstellingen		(23.734)	9.914
Nettostijging (-daling) met betrekking tot verrichtingen met andere financiële activa of verplichtingen		(1.468)	3.371
Nettodaling met betrekking tot verrichtingen met niet-financiële activa en verplichtingen		(9.845)	(9.779)
Betaalde belastingen		(670)	(537)
<b>Nettostijging (-daling) in geldmiddelen voortvloeiend uit operationele activiteiten</b>		<b>(22.252)</b>	<b>14.389</b>
Nettostijging met betrekking tot aan- en verkopen van geconsolideerde entiteiten		1.440	249
Nettodaling met betrekking tot materiële en immateriële vaste activa		(295)	(280)
<b>Nettostijging (-daling) in geldmiddelen voortvloeiend uit investeringsactiviteiten</b>		<b>1.145</b>	<b>(31)</b>
Daling van geldmiddelen en kasequivalenten met betrekking tot transacties met aandeelhouders		(2.836)	(1.258)
Stijging (-daling) van geldmiddelen en kasequivalenten voortvloeiend uit andere financieringsactiviteiten		2.589	(105)
<b>Nettodaling in geldmiddelen voortvloeiend uit financieringsactiviteiten*</b>		<b>(247)</b>	<b>(1.363)</b>
<b>Effect van wisselkoersschommelingen op geldmiddelen en kasequivalenten</b>		<b>(667)</b>	<b>(1.706)</b>
<b>Nettostijging (-daling) in het saldo van geldmiddelen en kasequivalenten</b>		<b>(22.021)</b>	<b>11.289</b>
<b>Saldo van geldmiddelen en kasequivalenten aan het begin van de periode</b>		<b>62.823</b>	<b>51.534</b>
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken		61.270	50.084
Schulden aan centrale banken		(426)	(70)
Direct opvraagbare deposito's van kredietinstellingen	4.e	3.457	2.828
Direct opvraagbare leningen van kredietinstellingen	4.g	(1.478)	(1.308)
<b>Saldo van geldmiddelen en kasequivalenten aan het eind van de periode</b>		<b>40.802</b>	<b>62.823</b>
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken		39.018	61.270
Schulden aan centrale banken		(2.363)	(426)
Direct opvraagbare deposito's van kredietinstellingen	4.e	5.849	3.457
Direct opvraagbare leningen van kredietinstellingen	4.g	(1.702)	(1.478)
<b>Nettostijging (-daling) in het saldo van geldmiddelen en kasequivalenten</b>		<b>(22.021)</b>	<b>11.289</b>
<b>Bijkomende informatie:</b>			
Betaalde intresten		(2.482)	(2.616)
Ontvangen intresten		7.596	6.873
Betaalde/ontvangen dividenden		(2.483)	(987)

\* Wijzigingen in schulden uit financieringsactiviteiten andere dan als gevolg van kasstromen bedragen EUR 53 miljoen, veroorzaakt door wisselkoers- en herwaarderings-effecten, respectievelijk EUR 87 miljoen en EUR (63) miljoen.

## Overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen tussen 1 januari 2021 en 31 december 2022

In miljoenen euro's	Kapitaal en reserves				Wijzigingen in activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen die niet kunnen geherclassificeerd worden in de resultatenrekening				Wijzigingen in activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen die kunnen geherclassificeerd worden in de resultatenrekening					Totaal aandeel van de groep	Minderheidsbelangen (toelichting 7.c)	Totaal eigen vermogen
	Kapitaal	Achtergestelde eigen-vermogensinstrumenten	Niet-uitgekeerde reserves	Totaal kapitaal en reserves	Financiële instrumenten aangewezen tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen	Eigen kredietrisico op schulden aangewezen tegen reële waarde met herwaarderings via de resultatenrekening	Herschattingen van vergoedingen na uitdiensttreding	Totaal	Wisselkoersverschillen	Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen	Financiële beleggingen bij verzekeringsactiviteiten	Afdekkingsderivaten	Totaal			
<b>Kapitaal en reserves per 1 januari 2021</b>	11.905	500	13.274	25.679	196	(22)	(246)	(72)	(1.829)	62	764	(91)	(1.094)	24.513	5.325	29.838
Overige wijzigingen	-	-	6	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	23	29
Dividenden	-	-	(950)	(950)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(950)	(291)	(1.241)
Wijzigingen in activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen	-	-	-	-	-	3	(9)	(6)	(253)	(52)	(2)	43	(264)	(270)	(220)	(490)
<b>Nettoresultaat van het boekjaar 2021</b>	-	-	2.593	2.593	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.593	468	3.061
<b>Kapitaal en reserves per 31 december 2021</b>	11.905	500	14.923	27.328	196	(19)	(255)	(78)	(2.082)	10	762	(48)	(1.358)	25.892	5.305	31.197
Impact IAS 29	-	-	(28)	(28)	-	-	-	-	123	-	-	-	123	95	75	170
<b>Kapitaal en reserves per 1 januari 2022</b>	11.905	500	14.895	27.300	196	(19)	(255)	(78)	(1.959)	10	762	(48)	(1.235)	25.987	5.380	31.367
Overige wijzigingen	-	-	(23)	(23)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23)	(71)	(94)
Dividenden	-	-	(2.589)	(2.589)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.589)	(225)	(2.814)
Gerealiseerde winsten of verliezen geherclassificeerd naar ingehouden winsten	-	-	210	210	(210)	-	-	(210)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wijzigingen in activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen	-	-	-	-	43	22	(109)	(44)	146	(110)	(1.222)	80	(1.106)	(1.150)	117	(1.033)
<b>Nettoresultaat van het boekjaar 2022</b>	-	-	3.161	3.161	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.161	464	3.625
<b>Kapitaal en reserves per 31 december 2022</b>	11.905	500	15.654	28.059	29	3	(364)	(332)	(1.813)	(100)	(460)	32	(2.341)	25.386	5.665	31.051

# TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 2022

Opgesteld in overeenstemming met International Financial  
Reporting Standards zoals aanvaard binnen de Europese Unie



# 1 SAMENVATTING VAN DE BELANGRIJKSTE GRONDLAGEN VOOR FINANCIËLE VERSLAGGEVING TOEGEPAST DOOR BNP PARIBAS FORTIS

## 1.a Toepasbare grondslagen voor financiële verslaggeving

### 1.a.1 Standaarden

De geconsolideerde jaarrekening van BNP Paribas Fortis werd opgemaakt volgens de internationale grondslagen voor financiële verslaggeving (International Financial Reporting Standards – IFRS), die aanvaard werden door de Europese Unie<sup>1</sup>. In dit verband werden enkele bepalingen van IAS 39 met betrekking tot hedge accounting geschrapt.

- Op 16 maart 2022 heeft de 'International Practices Task Force' van het 'Center for Audit Quality' Turkije toegevoegd aan de lijst van landen met een hyperinflatie omdat in februari 2022 het cumulatief inflatiepercentage over een periode van drie jaar gestegen was tot 100,6%. Daarom past BNP Paribas Fortis IAS 29 'Financiële verslaggeving in economieën met hyperinflatie' toe voor de presentatie van de rekeningen van haar in Turkije gevestigde geconsolideerde dochterondernemingen.

Zodoende worden voor deze dochterondernemingen alle niet-monetaire activa en passiva, inclusief het eigen vermogen, en elke lijn van de resultatenrekening geherwaardeerd op basis van de evolutie van de consumentenprijsindex (Consumer Price Index – CPI). Voor de periode van 1 januari tot de balansdatum resulteert deze herwaardering in een winst of verlies op de netto monetaire positie gerapporteerd op de lijn 'Nettowinsten/verliezen op overige vaste activa' (zie nota 2.h). De rekeningen van deze dochterondernemingen worden omgerekend naar euro tegen de slotkoers conform de specifieke bepalingen van de IAS 21 'De gevolgen van wisselkoerswijzigingen' van toepassing op de omrekening van de jaarrekening van entiteiten gevestigd in landen met hyperinflatie.

Overeenkomstig de bepalingen van het IFRIC-besluit van maart 2020 met betrekking tot de classificatie van de effecten van de indexering en van de omrekening van de rekeningen van dochterondernemingen in een hyperinflatoire economie heeft BNP Paribas Fortis er voor gekozen deze effecten (inclusief de impact op de netto positie op de datum van eerste toepassing van IAS 29) te rapporteren als wijzigingen van activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen met betrekking tot wisselkoersverschillen.

De eerste toepassing van IAS 29 op 1 januari 2022 heeft geleid tot een toename met 170 miljoen euro van het eigen vermogen, waarvan 222 miljoen euro ingeschreven werd op de lijn 'Wijzigingen van activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen - Wisselkoersverschillen'. De vergelijkende cijfers op 31 december 2021 werden niet aangepast voor daaropvolgende prijswijzigingen omdat de bedragen reeds eerder werden gepresenteerd in de valuta van een economie zonder hyperinflatie.

De inwerkingtreding van standaarden en aanpassingen die verplicht van toepassing zijn vanaf 1 januari 2022 heeft geen impact op de jaarrekening van BNP Paribas Fortis per 31 december 2022.

BNP Paribas Fortis heeft nieuwe standaarden, wijzigingen en interpretaties die door de Europese Unie aanvaard werden en waarvan de toepassing in 2022 optioneel was, niet vervroegd toegepast.

### 1.a.2 Nieuwe belangrijke boekhoudregels, verschenen maar nog niet van toepassing

IFRS 17 'Verzekeringscontracten' gepubliceerd in mei 2017 en daarna gewijzigd in juni 2020 zal IFRS 4 'Verzekeringscontracten' vervangen. De nieuwe standaard werd in november 2021 goedgekeurd voor gebruik binnen de Europese Unie en is verplicht van toepassing voor boekjaren die starten op of na 1 januari 2023.

<sup>1</sup> De volledige set van standaarden aanvaard door de Europese Unie kan geconsulteerd worden op de website van de Europese Commissie: [https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/company-reporting-and-auditing/company-reporting\\_nl](https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/company-reporting-and-auditing/company-reporting_nl)

## 1.b Segmentrapportering

Binnen de wettelijke en regelgevende / toezichhoudende scope van BNP Paribas Fortis ('controlekring') worden de aard en de financiële gevolgen van de bedrijfsactiviteiten die zij uitoefent en de economische omgevingen waarin zij opereert het best weergegeven door de volgende operationele segmenten:

- bankactiviteiten in België;
- bankactiviteiten in Luxemburg;
- bankactiviteiten in Turkije;
- gespecialiseerde bedrijfsonderdelen;
- overige.

Operationele segmenten zijn onderdelen van BNP Paribas Fortis:

- die bedrijfsactiviteiten uitoefenen waaruit opbrengsten kunnen worden gehaald en waarbij kosten kunnen worden gemaakt;
- de operationele resultaten ervan worden regelmatig doorge-licht door de Raad van Bestuur van de entiteit om beslissingen te nemen over de middelen die aan het segment moeten worden toegewezen en om de financiële prestaties ervan te beoordelen;
- waarover afzonderlijke financiële informatie beschikbaar is.

In de context van IFRS 8 'Operationele segmenten', wordt de Raad van Bestuur van BNP Paribas Fortis beschouwd als de 'hoogstgeplaatste functionaris die belangrijke operationele beslissingen neemt' (Chief operating decision maker, CODM) die gezamenlijk toezicht houdt over de activiteiten, prestaties en middelen van BNP Paribas Fortis.

BNP Paribas Fortis organiseert en rapporteert, zoals vele andere bedrijven met diverse activiteiten, de financiële informatie naar de 'hoogstgeplaatste functionaris die belangrijke operationele beslissingen neemt' op meer dan één manier.

BNP Paribas Fortis en de wettelijke entiteiten die deel uitmaken van de Groep BNP Paribas Fortis oefenen managementcontrole uit over de volledige wettelijke en regelgevende scope, de zogenaamde 'controlekring', met inbegrip van het opzetten van een geschikte governancestructuur en controleprocessen.

Binnen deze organisatiestructuur en in de context van de regelgevende scope ('controlekring') van BNP Paribas Fortis, zijn de hierboven vermelde segmenten in lijn met de kernprincipes en -criteria voor het bepalen van de operationele segmenten zoals gedefinieerd in IFRS 8, 'Operationele segmenten'.

Transacties of transfers tussen de bedrijfssegmenten gebeuren op basis van de gebruikelijke commerciële voorwaarden die ook voor niet-verbonden partijen gelden.

## 1.c Consolidatie

### 1.c.1 Consolidatiekring

De Geconsolideerde Jaarrekening van BNP Paribas Fortis bevat alle entiteiten waarover BNP Paribas Fortis exclusieve of gemeenschappelijke zeggenschap uitoefent of waarover BNP Paribas Fortis een invloed van betekenis uitoefent, met uitzondering van de entiteiten waarvan de consolidatie als niet materieel wordt beschouwd voor BNP Paribas Fortis. Entiteiten die aandelen aanhouden in geconsolideerde entiteiten worden eveneens geconsolideerd.

Dochterondernemingen worden geconsolideerd vanaf de datum waarop BNP Paribas Fortis effectieve zeggenschap heeft verkregen. Entiteiten onder tijdelijke controle worden mee opgenomen in de Geconsolideerde Jaarrekening tot de datum waarop ze verkocht worden.

### 1.c.2 Consolidatiemethodes

#### Zeggenschap

Ondernemingen onder de zeggenschap van BNP Paribas Fortis worden volledig geconsolideerd. BNP Paribas Fortis heeft zeggenschap over een dochteronderneming wanneer zij blootgesteld is aan of rechten heeft op veranderlijke opbrengsten uit hoofde van haar betrokkenheid bij de entiteit en zij de mogelijkheid heeft om deze opbrengsten via haar macht over de entiteit te beïnvloeden.

BNP Paribas Fortis oefent zeggenschap uit over een entiteit waarin stemrechten aangehouden worden, als zij direct of indirect over de meerderheid van de stemmen beschikt (en er geen contractuele bepalingen bestaan die de rechten van deze stemrechten wijzigen) of als haar via contractuele overeenkomsten de macht is toevertrouwd om de relevante activiteiten van de entiteit te sturen.

Gestructureerde entiteiten zijn entiteiten die zo worden opgezet dat ze niet bestuurd worden door middel van stemrechten, bijvoorbeeld wanneer het beheer van de relevante activiteiten geregeld wordt via contractuele overeenkomsten en de stemrechten beperkt zijn tot het nemen van administratieve beslissingen. Deze entiteiten hebben vaak de volgende kenmerken of eigenschappen: beperkte activiteiten, een beperkte en duidelijk omliggende doelstelling en een eigen vermogen dat ontoereikend is om hun activiteiten te financieren zonder achtergestelde financiële steun.

Het vaststellen van zeggenschap over gestructureerde entiteiten houdt rekening met de redenen die tot de oprichting van de entiteit hebben geleid, de risico's die eraan verbonden zijn en de mate waarin BNP Paribas Fortis aan de variabiliteit van deze risico's is blootgesteld. De beoordeling van zeggenschap houdt rekening met alle feiten en omstandigheden die BNP Paribas Fortis in staat kunnen stellen om door haar beslissingen de opbrengsten te beïnvloeden, zelfs indien deze beslissingen afhankelijk zijn van bepaalde omstandigheden of onzekere toekomstige gebeurtenissen.

Voor het vaststellen van zeggenschap houdt BNP Paribas Fortis enkel rekening met materiële rechten met betrekking tot de entiteit waarover zij zelf of derde partijen beschikken. Een recht is materieel als de houder over de praktische mogelijkheid beschikt dat recht uit te oefenen wanneer beslissingen over de relevante activiteiten zich opdringen.

Het bestaan van zeggenschap moet opnieuw beoordeeld worden als er zich veranderingen voordoen in de elementen die bepalend zijn voor zeggenschap.

Wanneer BNP Paribas Fortis houder is van contractueel bepaalde besluitvormingsrechten, bijvoorbeeld wanneer BNP Paribas Fortis optreedt als vermogensbeheerder, zal zij moeten bepalen of zij een principaal is dan wel een agent. In combinatie met het niveau van blootstelling aan de variabele opbrengsten kunnen deze besluitvormingsrechten er op wijzen dat BNP Paribas Fortis optreedt voor eigen rekening en dus zeggenschap uitoefent over deze entiteiten.

Minderheidsbelangen worden afzonderlijk gepresenteerd in de geconsolideerde resultatenrekening, en ook in de geconsolideerde balans in het eigen vermogen. Bij de berekening van minderheidsbelangen wordt rekening gehouden met het uitstaand cumulatief bedrag van preferente aandelen geclassificeerd als eigenvermogensinstrumenten en uitgegeven door dochterondernemingen, wanneer deze aandelen buiten BNP Paribas Fortis worden aangehouden.

Wat de volledig geconsolideerde fondsen betreft, aandelen in deze fondsen aangehouden door derden worden opgenomen als schulden tegen marktwaarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening, voor zover deze aandelen op het initiatief van de intekenaar aflosbaar zijn tegen de marktwaarde.

Voor transacties die geleid hebben tot een verlies van controle wordt elk aandeel dat BNP Paribas behoudt in het eigen vermogen gewaardeerd tegen de reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening.

## Gezamenlijke zeggenschap

Wanneer BNP Paribas een bedrijfsactiviteit uitoefent met één of meerdere partijen en daarbij de zeggenschap deelt op basis van een contractuele overeenkomst die bepaalt dat de besluiten over de relevante activiteiten (deze die de opbrengsten van de entiteit aanzienlijk beïnvloeden) unanieme instemming vereisen, dan oefent BNP Paribas Fortis gezamenlijke zeggenschap uit over de activiteit. Wanneer de activiteit onder gezamenlijke zeggenschap uitgeoefend wordt via een afzonderlijke financiële structuur waarbij de partijen rechten hebben op de nettoactiva van de gezamenlijke overeenkomst, dan wordt deze joint venture geboekt volgens de equity-methode. Als de activiteit onder gezamenlijke zeggenschap niet uitgeoefend wordt via een afzonderlijke financiële structuur of wanneer de partijen rechten hebben op de activa en aansprakelijk zijn voor de verplichtingen die verband houden met de overeenkomst onder gemeenschappelijke zeggenschap, dan zal BNP Paribas Fortis haar activa, haar verplichtingen en de opbrengsten en lasten die haar toekomen boeken in overeenstemming met de IFRS standaarden die daarop van toepassing zijn.

## Invloed van betekenis

Ondernemingen waarover BNP Paribas Fortis een invloed van betekenis uitoefent, worden verantwoord op basis van de vermogensmutatiemethode. Een invloed van betekenis is de bevoegdheid om deel te nemen in het beslissingsproces over de financiële en operationele beleid van de onderneming zonder zeggenschap uit te oefenen. Een invloed van betekenis wordt verondersteld te bestaan wanneer BNP Paribas Fortis, direct of indirect, 20% of meer van de stemrechten van de onderneming uitoefent. Belangen van minder dan 20% kunnen geconsolideerd worden als BNP Paribas Fortis een invloed van betekenis uitoefent. Dit is van toepassing op ondernemingen ontwikkeld in samenwerking met andere geassocieerden waarin BNP Paribas Fortis deelneemt aan strategische beslissingen in de geassocieerde deelneming door de vertegenwoordiging in de Raad van Bestuur of een equivalent bestuursorgaan, invloed uitoefent op het operationeel management van de onderneming door het ter beschikking stellen van managementsystemen of managementpersoneel en technische

assistentie levert om de ontwikkeling van de onderneming te ondersteunen.

Wijzigingen in de netto-activa van geassocieerde ondernemingen (ondernemingen die verantwoord worden op basis van de vermogensmutatiemethode) worden verantwoord in 'Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast' aan de actiefzijde van de balans en in de relevante onderdelen van het eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders. Goodwill op geassocieerde ondernemingen is ook opgenomen onder 'Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast'.

Wanneer er indicatie is van bijzondere waardevermindering, zal het bedrag van de participatie die geconsolideerd wordt op basis van de vermogensmutatiemethode (met inbegrip van goodwill), onderworpen worden aan een bijzondere waardeverminderingstest waarbij de realiseerbare waarde (gelijk aan de hoogste waarde van de gebruikswaarde of de marktwaarde) vergeleken worden met de boekwaarde. Indien nodig zal er een bijzondere waardevermindering erkend worden in de geconsolideerde resultatenrekening onder 'Aandeel in het resultaat van ondernemingen waarop vermogensmutatie wordt toegepast' en dit kan nadien teruggedraaid worden.

Als het aandeel van BNP Paribas Fortis in het verlies van een geassocieerde onderneming gelijk is aan de boekwaarde van de investering in de geassocieerde onderneming of dit bedrag overtreft, dan stopt BNP Paribas Fortis de opname van haar aandeel in verdere verliezen. De belegging wordt verantwoord aan een waarde die nihil is. Verdere verliezen in de geassocieerde onderneming worden alleen verantwoord als BNP Paribas Fortis een in rechte afdwingbare of een feitelijke verplichting heeft of betalingen heeft verricht namens de geassocieerde onderneming.

Wanneer BNP Paribas Fortis een investering in een geassocieerde deelneming aanhoudt, direct of indirect via een entiteit die een organisatie is die durfkapitaal verstrekt, dan wel een gemeenschappelijk beleggingsfonds, een beleggingsfonds of een soortgelijke entiteit, met inbegrip van een verzekeringsfonds met beleggingscomponent, dan kan BNP Paribas ervoor kiezen deze investering te waarderen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies.

Gerealiseerde resultaten op beleggingen in geconsolideerde ondernemingen worden verantwoord in de resultatenrekening onder de rubriek 'Netto winst op overige vaste activa'.

De Geconsolideerde Jaarrekening wordt opgesteld op basis van eenvormige grondslagen voor financiële verslaggeving voor transacties met een gelijkaardige rapportering en andere gebeurtenissen onder gelijkaardige omstandigheden.

## 1.c.3 Consolidatieprocedures

### Eliminatie van intragroep saldi en transacties

Intragroep saldi voortvloeiend uit transacties tussen geconsolideerde ondernemingen en de transacties zelf (inclusief inkomen, uitgaven en dividenden) worden geëlimineerd. Winst en verliezen voortvloeiend uit intragroep verkopen van activa worden geëlimineerd uitgezonderd wanneer het verkocht actief een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan. Niet-gerealiseerde winsten en verliezen inbegrepen in de waarde van activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in eigen vermogen worden behouden in de Geconsolideerde Jaarrekening.

### Omrekening van jaarrekeningen uitgedrukt in vreemde valuta

De geconsolideerde jaarrekening van BNP Paribas Fortis wordt opgesteld in euro.

De jaarrekeningen van ondernemingen waarvan de functionele munt niet de euro is, worden omgerekend op basis van de slotkoersmethode. Op basis van deze methode worden alle activa en verplichtingen, monetair en niet-monetair, omgerekend tegen de contantwisselkoers op balansdatum. Baten en lasten worden omgerekend tegen de gemiddelde koers van de periode.

De jaarrekening van dochterondernemingen van BNP Paribas Fortis gevestigd in een land met een hyperinflationaire economie wordt, na correctie voor de effecten van inflatie door de toepassing van een algemene prijsindex, omgerekend tegen de slotkoers. Deze koers is van toepassing voor de omrekening van zowel de activa en verplichtingen als de baten en lasten.

Verschillen voortvloeiend uit de omrekening van balansposten en winst -en verlieselementen worden verantwoord in het eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders onder 'Wijzigingen in activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen' voor het deel dat toewijsbaar is aan de aandeelhouders en onder 'Minderheidsbelangen' voor het deel dat toewijsbaar is aan beleggers buiten de onderneming. Onder de optionele behandeling zoals toegelaten door IFRS 1 heeft BNP Paribas Fortis alle gecumuleerde omrekeningsverschillen toewijsbaar aan de aandeelhouders en aan de minderheidsbelangen op nul gezet in de openingsbalans van 1 januari 2004 door middel van een transfer naar ingehouden winsten.

Bij liquidatie of desinvestering van een deel van of alle belangen in een buitenlandse onderneming (gevestigd buiten de eurozone) die leidt tot een wijziging in de aard van de investering (verlies van controle, van invloed van betekenis of van gezamenlijke controle zonder behoud van invloed van betekenis), wordt op de datum van de liquidatie of de verkoop de cumulatieve omrekeningsaanpassing volledig overgedragen naar de resultatenrekening.

Indien het percentage van het aangehouden belang wijzigt zonder dat dit een wijziging in de aard van de investering met zich meebrengt, wordt de omrekeningsaanpassing verdeeld tussen het deel dat toewijsbaar is aan de aandeelhouders en het deel dat toewijsbaar aan de minderheidsbelangen voor zover de onderneming volledig geconsolideerd wordt. Voor ondernemingen die geconsolideerd worden volgens de vermogensmutatiemethode wordt het deel gelinkt aan de verkochte deelneming opgenomen in de resultatenrekening.

## 1.c.4 Bedrijfscombinaties en waardering van goodwill

### Bedrijfscombinaties

Bedrijfscombinaties worden verantwoord op basis van de overnamemethode.

Onder deze methode worden de identificeerbare activa en verplichtingen van de overgenomen entiteit, gewaardeerd tegen de reële waarde op de overnamedatum. Uitzonderd voor vaste activa geclassificeerd als activa aangehouden voor verkoop die worden gewaardeerd tegen reële waarde min verkoopkosten.

De voorwaardelijke verplichtingen van de overgenomen partij worden niet opgenomen in de geconsolideerde balans tenzij ze een bestaande verplichting vertegenwoordigen op de overnamedatum en hun reële waarde op een betrouwbare wijze gewaardeerd kan worden.

De kost van een bedrijfscombinatie is de reële waarde op datum van de uitwisseling, van de gegeven activa, de overgenomen en veronderstelde verplichtingen en de eigenvermogensinstrumenten uitgegeven voor het verkrijgen van controle over de overgenomen partij. Kosten die direct toewijsbaar zijn aan de bedrijfscombinatie worden als een afzonderlijke transactie behandeld en opgenomen in de resultatenrekening.

Elk voorwaardelijk bedrag wordt tegen de reële waarde opgenomen in het op de overnamedatum getransfereerde bedrag van zodra er controle verworven is. Latere veranderingen in de reële waarde van elk voorwaardelijk bedrag opgenomen als een financiële verplichting worden verantwoord in de resultatenrekening.

BNP Paribas Fortis mag aanpassingen aan de voorlopige boekingen van de bedrijfscombinatie verantwoorden tot 12 maanden na de verwervingsdatum.

Goodwill vertegenwoordigt het verschil tussen de kost van de bedrijfscombinatie en het aandeel van de overnemer in de netto reële waarde van de geïdentificeerde activa en verplichtingen van de overgenomen partij op de overnamedatum. Positieve goodwill wordt verantwoord in de balans van de overnemer, terwijl badwill onmiddellijk wordt opgenomen in resultatenrekening op de overnamedatum.

Minderheidsbelangen worden gewaardeerd voor hun deel in de geherwaardeerde nettoactiva van de overgenomen partij. Maar BNP Paribas Fortis kan er ook voor kiezen om, voor elke bedrijfscombinatie, de minderheidsbelangen te waarderen tegen hun marktwaarde, wat hun toegewezen deel is van de goodwill. Tot dusver heeft BNP Paribas Fortis nog nooit voor deze laatste optie gekozen.

Goodwill wordt verantwoord in de functionele munt van de overgenomen partij en omgerekend tegen de slotkoers.

Op de overnamedatum wordt elk voorheen aangehouden belang in het eigen vermogen van de overgenomen partij gewaardeerd tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening. In het geval van een stapsgewijze overname wordt de goodwill bepaald op basis van de reële waarde op de overnamedatum.

Omdat de herziene IFRS 3 prospectief wordt toegepast, werden bedrijfscombinaties die plaatsvonden voor 1 januari 2010 niet herzien volgens de principes van IFRS 3.

Zoals toegelaten onder IFRS 1 moeten bedrijfscombinaties, die plaatsvonden voor 1 januari 2004 en die gerapporteerd werden in overeenstemming met de vorige toepasbare grondslagen voor financiële verslaggeving (Belgian GAAP), niet worden geherwaardeerd in overeenstemming met de principes van IFRS 3.



## Waardering van goodwill

BNP Paribas Fortis toetst goodwill op bijzondere waardeverminderingen op een regelmatige basis.

### Kasstroomgenererende eenheden

BNP Paribas Fortis heeft al haar activiteiten opgesplitst in homogene groepen van businesses<sup>1</sup> die de rapporteringsentiteiten of groepen van entiteiten van BNP Paribas Fortis vertegenwoordigen. Deze splitsing is consistent met de organisatorische structuur en beheersmethodes van BNP Paribas Fortis en weerspiegelt de onafhankelijkheid van elke rapporteringsentiteit of groep van entiteiten in termen van resultaat- en beheersaanpak. Dit wordt op regelmatige basis herzien met als doel rekening te houden met gebeurtenissen die de samenstelling van de kasstroomgenererende eenheden waarschijnlijk beïnvloeden zoals acquisities, desinvesteringen en belangrijke reorganisaties.

### Toetsen van kasstroomgenererende eenheden op bijzondere waardeverminderingen

Goodwill toegewezen aan kasstroomgenererende eenheden wordt jaarlijks getoetst of ze een bijzondere waardevermindering hebben ondergaan of wanneer er een indicatie is dat de eenheid een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan, door het vergelijken van de boekwaarde van de eenheid met de realiseerbare waarde. Wanneer de realiseerbare waarde lager is dan de boekwaarde, dan wordt er een onomkeerbaar bijzonder waardeverminderingverlies verantwoord en wordt de goodwill afschreven voor het overschot van de boekwaarde van de eenheid over het realiseerbaar bedrag.

### Realiseerbare waarde van een kasstroomgenererende eenheid

De realiseerbare waarde van een kasstroomgenererende eenheid is de hoogste van de reële waarde van de eenheid na aftrek van kosten voor verkoop of de gebruikswaarde.

De reële waarde is de prijs die men zou verkrijgen uit de verkoop van de eenheid tegen marktvoorwaarden van toepassing op de datum van de waardering en vooral bepaald door middel van actuele prijzen van recente transacties tussen gelijkaardige ondernemingen of op basis van 'stock market multiples' voor vergelijkbare ondernemingen.

De gebruikswaarde is gebaseerd op een schatting van de toekomstige kasstromen die gegenereerd zullen worden door de kasstroomgenererende eenheid afgeleid van de jaarlijkse budgetten voorbereid door het management van de eenheid en goedgekeurd door het Executive Committee en afgeleid van analyses van de wijzigingen in de relatieve positionering van de activiteiten van de eenheid in hun markt. Deze kasstromen worden verdisconteerd tegen de rentevoet die het rendement weergeeft dat investeerders zouden verwachten van een investering in de betrokken businesssector en regio.

### Transacties onder gemeenschappelijke zeggenschap

Transfers van activa of uitwisseling van aandelen tussen entiteiten onder gemeenschappelijke zeggenschap behoren niet tot het toepassingsgebied van IFRS 3 'Bedrijfscombinaties' of andere IFRS-standaarden. IAS 8 bepaalt dat in dergelijke gevallen het management op oordeelkundige wijze een grondslag voor financiële verslaggeving moet ontwikkelen waarvan de toepassing resulteert in relevante en betrouwbare informatie in het jaarverslag. Daarom heeft BNP Paribas Fortis beslist om de 'voorgangerswaardemethode' toe te passen op transacties onder gemeenschappelijke zeggenschap. Onder deze methode verantwoordt BNP Paribas Fortis, als overnemende partij, deze activa en verplichtingen aan hun boekwaarde zoals bepaald en gerapporteerd door de overdragende partij in de Geconsolideerde Jaarrekening van BNP Paribas op datum van de overdracht. Als gevolg wordt er geen nieuwe goodwill (andere dan de bestaande goodwill van de gecombineerde entiteiten) verantwoord. Elk verschil tussen de betaalde/getransfereerde vergoeding en het verworven aandelenkapitaal wordt voorgesteld als een aanpassing in het eigen vermogen. Deze 'voorgangerswaardemethode' voor bedrijfscombinaties onder gemeenschappelijk zeggenschap wordt prospectief toegepast vanaf de verwervingsdatum.

<sup>1</sup> IAS 36 'Bijzondere waardevermindering van activa' hanteert het begrip kasstroomgenererende eenheid voor homogene groepen van businesses.

## 1.d Omrekening van transacties in vreemde valuta

De methodes gebruikt om activa en verplichtingen verbonden aan transacties luidende in vreemde valuta aangegaan door BNP Paribas Fortis te verantwoorden en om het wisselkoersrisico die voortvloeit uit deze transacties te meten, hangt af van het feit of de desbetreffende activa en verplichtingen geëvalueerd zijn als een monetair of niet-monetair item.

### Monetaire activa en verplichtingen<sup>1</sup> uitgedrukt in vreemde valuta

Monetaire activa en verplichtingen uitgedrukt in vreemde valuta worden omgerekend naar de functionele munt van de relevante groepsentiteit tegen de slotkoers. Wisselkoersverschillen worden verantwoord in de resultatenrekening uitgezonderd voor deze die voortvloeien uit financiële instrumenten aangemerkt als een kasstroomafdekking of als afdekking van een netto-investering in een buitenlandse entiteit. Deze worden verantwoord in het eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders.

### Niet-monetaire activa en verplichtingen uitgedrukt in vreemde valuta

Niet-monetaire activa kunnen ofwel gewaardeerd worden tegen historische kostprijs of tegen reële waarde. In het eerste geval worden niet-monetaire activa uitgedrukt in vreemde valuta, omgerekend op basis van de historische wisselkoers op de transactiedatum. Dit is de datum van eerste opname van de niet-monetaire activa. In het tweede geval worden ze gewaardeerd tegen de slotkoers.

Wisselkoersverschillen op niet-monetaire activa uitgedrukt in vreemde valuta en gewaardeerd tegen reële waarde (eigen-vermogensinstrumenten) worden verantwoord in de resultatenrekening als het actief geëvalueerd is in 'Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening' en in het eigen vermogen toewijsbaar aan aandeelhouders wanneer het actief is geëvalueerd in 'Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in eigen vermogen'.

## 1.e Rentemarge, commissies en opbrengsten van overige activiteiten

### 1.e.1 Rentemarge

Baten en lasten voortvloeiend uit financiële instrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs en tegen reële waarde met waardewijzigingen in eigen vermogen worden verantwoord in de resultatenrekening op basis van de effectieve-rentemethode.

De effectieve rentevoet is de rentevoet die de geschatte toekomstige kasstromen over de verwachte levensduur van het financieel instrument of over een kortere periode indien meer geschikt nauwkeurig verdisconteert om tot de netto-boekwaarde van het actief of de verplichting in de balans te komen. De effectieve-renteberekening houdt rekening met alle ontvangen of betaalde commissies die een vast onderdeel zijn van de effectieve rentevoet van het contract, transactiekosten en premies en kortingen.

Commissies die beschouwd worden als een onderdeel van de rente worden opgenomen in de effectieve rentevoet en verantwoord in de resultatenrekening onder 'Rente en opbrengsten / Soortgelijke lasten'. Commissies die in deze categorie opgenomen worden zijn de commissies op kredietverbintenissen wanneer de realisatie van een lening eerder waarschijnlijk dan onwaarschijnlijk is. De commissies ontvangen voor kredietverbintenissen worden uitgesteld tot de trekking van het krediet en vervolgens geïntegreerd in de berekening

van de effectieve rentevoet en gespreid over de looptijd van het krediet. Commissies voor gesyndiceerde kredieten worden eveneens in deze rubriek gerapporteerd voor het deel dat overeenstemt met de vergoeding van andere deelnemers in het syndicaat.

### 1.e.2 Commissies en opbrengsten van andere activiteiten

Commissies ontvangen voor bancaire en gelijkaardige diensten (met uitzondering van de commissies die deel uitmaken van de effectieve rentevoet) en voor de dienstverlening die verband houdt met leasingcontracten vallen binnen het toepassingsgebied van IFRS 15 "Opbrengsten van contracten met klanten".

Deze standaard legt voor het boeken van inkomsten een uniform model vast waarvan de basisprincipes vertaald worden in vijf stappen. Op basis van deze criteria laten toe om de verschillende prestatieverplichtingen die in een contract vervat zijn te identificeren en daar de transactieprijs aan toe te kennen. De opbrengsten die verbonden zijn aan de verschillende prestatieverplichtingen worden opgenomen naarmate deze vervuld zijn, dit is wanneer de zeggenschap over het goed of de dienst is overgedragen.

<sup>1</sup> Monetaire activa en verplichtingen zijn activa en verplichtingen die ontvangen of betaald moeten worden in een vast of vast te stellen aantal valuta-eenheden.

Als de transactieprijs een variabele component bevat, dan wordt het variabele bedrag pas in de resultatenrekening opgenomen wanneer het zeer waarschijnlijk is dat er geen significante terugneming van de opgenomen cumulatieve opbrengsten zal plaatsvinden.

## Commissies

BNP Paribas Fortis neemt de commissiebat en -lasten op in de resultatenrekening:

- ofwel progressief, naarmate de diensten worden verleend worden in geval van continue dienstverlening aan de klant. Dit betreft vooral bepaalde commissies op transacties met de cliënteel voor diensten die continu verstrekt worden, commissies op kredietverbintenissen die geen deel uitmaken van de rentemarge omdat het weinig waarschijnlijk is dat er een krediet zal opgenomen worden, commissies voor financiële garantieverbintenissen, commissies voor de compensatie van financiële instrumenten, commissies in het kader van

fiduciare en gelijkaardige verrichtingen, bewaarlonen of effecten, enz.

Commissies ontvangen voor financiële garantieverbintenissen worden beschouwd als de weergave van de initiële reële waarde van de verbintenis. De hieruit voortvloeiende verplichting wordt vervolgens afgeschreven naar de rentebaten over de duur van de verbintenis.

- ofwel, in alle andere gevallen, wanneer de dienst werd gepresteerd. Hieronder vallen onder meer ontvangen plaatsingscommissies, commissies als vergoeding voor het opzetten van een kredietyndicaat, commissies voor adviesverlening, enz.

## Opbrengsten van andere activiteiten

De opbrengsten van dienstverlening in het kader van leaseovereenkomsten worden in de resultatenrekening opgenomen naarmate deze diensten verstrekt worden, d.w.z. pro rata de kosten gemaakt voor de onderhoudscontracten.

# 1.f Financiële activa en financiële verplichtingen

De financiële activa worden op basis van hun bedrijfsmodel en de eigenschappen van hun contractuele kasstromen bij eerste opname geïnclassificeerd tegen geamortiseerde kostprijs, tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen of tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening.

De financiële verplichtingen worden bij eerste opname geïnclassificeerd tegen geamortiseerde kostprijs of tegen de reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening.

De financiële activa en de financiële verplichtingen worden in de balans opgenomen wanneer BNP Paribas Fortis partij wordt bij de contractuele bepalingen van het instrument. De aan- en verkopen van financiële activa die afgewikkeld worden binnen een termijn die is vastgelegd door de reglementering of gebruiken van een markt worden op de balans opgenomen op de afwikkelingsdatum.

## 1.f.1 Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs

Financiële activa worden geïnclassificeerd tegen geamortiseerde kostprijs als aan twee voorwaarden is voldaan: het bedrijfsmodel is erop gericht de financiële activa aan te houden om de contractuele kasstromen te ontvangen ('collect') en de kasstromen bestaan uitsluitend uit aflossingen en rentebetalingen op het uitstaande hoofdsombedrag.

## De 'bedrijfsmodel' voorwaarde

De financiële activa worden beheerd met het oog op de ontvangst van de kasstromen door het innen van de contractuele betalingen tijdens de looptijd van het instrument.

Verkopen die dicht bij het einde van de looptijd van het instrument plaatsvinden voor een bedrag dat de resterende te ontvangen contractuele kasstromen benadert of verkopen omwille van een toename van het kredietrisico van de tegenpartij zijn verenigbaar met het 'collect' bedrijfsmodel. Verkopen als gevolg van regelgevende beperkingen of om het kredietconcentratierisico te beheren (zonder een toename van het kredietrisico) zijn ook verenigbaar met dit bedrijfsmodel zolang deze verkopen infrequent of insignificant in waarde zijn.

## De 'kasstromen' voorwaarde

De voorwaarde van de kasstromen wordt nageleefd als de contractvoorwaarden van het schuldinstrument op bepaalde data aanleiding geven tot kasstromen die uitsluitend bestaan uit aflossingen en rentebetalingen op het uitstaande hoofdsombedrag.

Er is niet voldaan aan deze vereiste als een contractvoorwaarde de houder blootstelt aan risico's of volatiliteit van de contractuele kasstromen die onverenigbaar is met de voorwaarden van een basiskredietovereenkomst. Deze voorwaarde is evenmin gerespecteerd bij een instrument met hefboomwerking die er toe leidt dat de variabiliteit van de contractuele kasstromen vergroot.

De rentebetalingen bestaan uit een vergoeding voor de tijdswaarde van geld, het kredietrisico en eventueel ook voor andere risico's (bijvoorbeeld liquiditeitsrisico) en kosten (bijvoorbeeld administratieve kosten), en een winstmarge die consistent is met een basiskredietovereenkomst. Negatieve rente doet geen afbreuk aan de voorwaarde van de kasstromen.

De tijdswaarde van geld is het element van de rente waarvoor de vergoeding alleen op het verstrijken van tijd betrekking heeft. De relatie tussen de rente en het verstrijken van de tijd mag niet herzien worden op basis van specifieke kenmerken die er kunnen toe leiden de kasstroomeigenschap in vraag te stellen.

De tijdswaarde van geld kan worden herzien, bijvoorbeeld wanneer de variabele rente van een financieel actief periodiek opnieuw wordt vastgesteld volgens een frequentie die niet overeenstemt met de rentelooptijd. Naargelang de omvang van deze afwijking kan dit er toe leiden dat niet is voldaan aan de voorwaarde van de kasstromen. Bepaalde financiële activa aangehouden door BNP Paribas Fortis vertonen een verschil ('mismatch') tussen de frequentie voor het herzien van de rente en de rentelooptijd, of de rente wordt bepaald als een gemiddelde van rentevoeten. BNP Paribas Fortis analyseert dergelijke wijzigingen van de tijdswaarde van geld aan de hand van de benadering die de groep BNP Paribas hiervoor hanteert.

Gereguleerde rentevoeten voldoen aan de kasstroomeigenschap zodra zij zorgen voor een vergoeding die alleen op het verstrijken van tijd betrekking heeft en niet leiden tot blootstelling aan andere risico's of volatiliteit in de kasstromen die inconsistent zijn met een basiskredietovereenkomst.

Bepaalde contractvoorwaarden kunnen het tijdstip of het bedrag van de contractuele kasstromen wijzigen. Opties voor vervroegde aflossing doen geen afbreuk aan het criterium van de kasstromen als het vervroegd afgeloste bedrag hoofdzakelijk bestaat uit onbetaalde aflossingen van de hoofdsom en de rente daarop. Dat bedrag kan daarnaast ook een redelijke aanvullende compensatie voor de voortijdige beëindiging van het contract omvatten. Voor kredieten aan particulieren bijvoorbeeld wordt een vergoeding van zes maanden rente of 3% van de resterende hoofdsom beschouwd als een redelijke vergoeding. Actuariële vergoedingen worden eveneens beoordeeld als redelijk als ze overeenstemmen met het verdisconteerde verschil tussen de resterende contractuele kasstromen van het krediet en hun

wederbelegging voor dezelfde looptijd bij soortgelijke tegenpartijen of op de interbankenmarkt, ongeacht of deze vergoeding positief of negatief is (zogenaamde symmetrische vergoedingen). Clausules die voorzien in de overschakeling van een vlottende rente naar een vaste rente doen geen afbreuk aan de kasstroomvereiste op voorwaarde dat de vaste rente vastgelegd is bij aanvang, of als de rente overeenstemt met de tijdswaarde van geld voor de resterende looptijd van het krediet op datum van de uitoefening van de clause. Financieringen toegekend met het oog op de bevordering van de duurzame ontwikkeling van ondernemingen kunnen clausules bevatten voor een aanpassing van de marge in functie van het bereiken van doelstellingen op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG). Dergelijke clausules doen geen afbreuk aan de voorwaarde van de kasstromen zolang de aanpassing slechts een minimaal effect ('de minimis') kan hebben op de contractuele kasstromen. Gestructureerde instrumenten die gekoppeld zijn aan ESG-marktindices beantwoorden niet aan de kasstromen voorwaarde.

Wanneer financiële activa contractueel gekoppeld zijn aan de betalingen ontvangen op een onderliggende pool van financiële instrumenten en er tussen de investeerders een rangorde bepaald is voor de betalingen van de kasstromen die tot kredietrisico-concentraties aanleiding geeft (tranches) zal een specifieke analyse nodig zijn. De contractvoorwaarden van de tranche en van de onderliggende pool van financiële instrumenten moeten beantwoorden aan de kasstroomeigenschap en het kredietrisico inherent aan de tranche moet kleiner zijn dan of gelijk aan het kredietrisico verbonden aan de onderliggende pool van financiële instrumenten.

Kredieten kunnen 'non-recourse' kenmerken vertonen, hetzij contractueel, hetzij in wezen, wanneer ze aan een welbepaalde entiteit verstrekt worden. Dat komt vooral voor bij projectfinanciering of bij financiering van activa. Er is aan de kasstroomeigenschap voldaan zolang deze leningen niet leiden tot een rechtstreekse blootstelling aan de activa die als zekerheid gesteld zijn. In de praktijk is het enkele feit dat het financiële actief zorgt voor betalingen van hoofdsom en rente onvoldoende om te besluiten dat het 'non-recourse' instrument beantwoordt aan de voorwaarde van de kasstromen. In dergelijke gevallen moeten de specifieke onderliggende activa waarop het beperkte verhaal betrekking heeft, geanalyseerd worden volgens de 'doorkijkbenadering'. Als die activa zelf niet beantwoorden aan de kasstroomeigenschap, moet de aanwezige kredietbescherming beoordeeld worden. Daarbij worden de volgende elementen geanalyseerd: de structurering en de grootte van de transactie, het eigen vermogen van de ontlenende structuur, de verwachte bron van de terugbetaling, de prijsvolatiliteit van de onderliggende activa. BNP Paribas Fortis past deze analyse toe op de 'non-recourse' leningen door haar verleend.

De categorie 'Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs' bevat o.a. de kredieten toegestaan door BNP Paribas Fortis evenals de terugkoopovereenkomsten en de effecten aangehouden door ALM-Treasury met het oog op het incasseren van de contractuele kasstromen en die voldoen aan de kasstroomeigenschap.

## Boeking

Bij de eerste opname worden financiële activa geboekt tegen hun reële waarde, met inbegrip van de transactiekosten direct toerekenbaar aan de transactie en de commissies ontvangen voor het tot stand brengen van de kredieten.

Daarna worden ze gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs inclusief de opgebouwde rente, en verminderd met de betalingen van hoofdsom en rente tijdens de voorbije periode. Vanaf de eerste opname worden deze activa ook onderworpen aan de berekening van een voorziening voor verwachte kredietverliezen (toelichting 1.f.4).

De rente wordt berekend op basis van de effectieve rentevoet bepaald bij aanvang van het contract.

## 1.f.2 Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen

### Schuldinstrumenten

De schuldinstrumenten worden geclassificeerd tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen als aan de volgende twee voorwaarden is voldaan:

- de voorwaarde van het bedrijfsmodel: de financiële activa worden aangehouden binnen een bedrijfsmodel waarvan het doel wordt bereikt door zowel contractuele kasstromen te ontvangen als financiële activa te verkopen ('collect and sell'). Dit laatste aspect is geen bijzaak maar maakt integraal deel uit van het bedrijfsmodel;
- de voorwaarde van de kasstromen: de principes zijn identiek aan deze van toepassing voor financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs.

In deze categorie worden de effecten opgenomen die door ALM-Treasury worden aangehouden met het oog op het incasseren van de contractuele kasstromen of om te verkopen, en die voldoen aan de kasstroomeigenschap.

Bij de eerste opname worden financiële activa geboekt tegen hun reële waarde, met inbegrip van de transactiekosten direct toerekenbaar aan de transactie. Daarna worden ze gewaardeerd aan de reële waarde en de wijzigingen in de reële waarde worden gerapporteerd in een specifieke rubriek van het eigen vermogen 'Wijzigingen in activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen'. Daarnaast worden ook de verwachte kredietverliezen, die berekend worden volgens dezelfde modaliteiten als deze van toepassing op schuldinstrumenten tegen geamortiseerde kostprijs, geboekt in deze specifieke rubriek van het eigen vermogen met de risicokost als tegenpost. Bij verkoop worden de bedragen die voorheen in het recycleerbare eigen vermogen werden geboekt overgebracht naar de resultatenrekening.

De rente wordt in de resultatenrekening opgenomen op basis van de effectieve rente bepaald bij de aanvang van het contract.

### Eigenvermogensinstrumenten

Voor de beleggingen in eigenvermogensinstrumenten onder de vorm van aandelen is er de keuzemogelijkheid om, transactie per transactie, de instrumenten te klasseren als instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in (een specifieke rubriek van) het eigen vermogen. Bij verkoop van de aandelen worden de waardeveranderingen die tot dusver in het eigen vermogen geboekt werden, niet overgedragen naar de resultatenrekening. Enkel de dividenden worden in de resultatenrekening opgenomen voor zover ze een vergoeding vormen voor de investering en geen terugbetaling van het kapitaal. Op deze instrumenten worden geen bijzondere waardeverminderingen geboekt.

Participaties in een open-end beleggingsfonds die op verzoek van de houder aflosbaar zijn, beantwoorden niet aan de definitie van een eigenvermogensinstrument. Ze voldoen ook niet aan de kasstroomeigenschap en worden daarom geboekt tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening.

## 1.f.3 Krediet- en garantieverbintenissen

De kredietverbintenissen en de verstrekte financiële garanties die niet gerapporteerd worden tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening, worden opgenomen in de toelichting met betrekking tot de gegeven en ontvangen verbintenissen. De bijzondere waardevermindering voor verwachte kredietverliezen op deze instrumenten wordt opgenomen onder de rubriek 'Voorzieningen voor risico's en kosten'.

## 1.f.4 Bijzondere waardevermindering op financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs en schuldinstrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen

Het model voor de bijzondere waardevermindering is gebaseerd op de verwachte kredietverliezen.

Dit model is van toepassing op leningen, schuldinstrumenten tegen geamortiseerde kostprijs of tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen, verstrekte financierings- en garantieverbintenissen die niet gewaardeerd worden tegen reële waarde, en ook op de vorderingen uit leaseovereenkomsten, op handelsvorderingen en contractactiva.

### Algemene model

BNP Paribas Fortis maakt een onderscheid tussen drie stadia in de evolutie van het tegenpartijkredietrisico sinds de eerste opname van het actief.

- Binnen de 12 maanden te verwachten kredietverliezen (Stadium 1): indien op de rapportagedatum het aan een financieel instrument verbonden kredietrisico niet significant is toegenomen sinds de eerste opname, is het instrument onderhevig aan een bijzondere waardevermindering gelijk aan de binnen de twaalf maanden te verwachten kredietverliezen (voortvloeiend uit gebeurtenissen die kunnen leiden tot wanbetaling en die zich binnen een periode van 12 maanden na de verslagdatum kunnen voordoen);
- Tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen voor activa zonder verminderde kredietwaardigheid (Stadium 2): de voorziening voor verliezen is een bedrag gelijk aan de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen als het kredietrisico verbonden aan het financiële instrument sinds de eerste opname significant is toegenomen zonder dat het actief een verminderde kredietwaardigheid vertoont of dubieus is;
- Tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen voor financiële activa met verminderde kredietwaardigheid of financiële activa die dubieus zijn (Stadium 3): de voorziening voor verliezen is eveneens gelijk aan de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen.

Dit algemene model is van toepassing op alle financiële instrumenten die vallen binnen het toepassingsgebied van IFRS 9 met

uitzondering van de financiële activa die bij de verwerving of creatie reeds een verminderde kredietwaardigheid vertonen en de instrumenten waarvoor een vereenvoudigde benadering gebruikt wordt (zie verder).

De benadering onder IFRS 9 op basis van de verwachte kredietverliezen is symmetrisch. Dit betekent dat wanneer in een vorige periode tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen geboekt werden, en daarna tijdens de lopende periode blijkt dat het aan het financiële instrument verbonden kredietrisico sinds de eerste opname niet langer significant is toegenomen, de voorziening opnieuw berekend zal worden op basis van binnen de twaalf maanden te verwachten kredietverliezen.

De rentebaten voor activa 'Stadium' 1 en 2 worden berekend op basis van de bruto boekwaarde. Voor activa 'Stadium' 3 worden de rentebaten berekend op basis van de geamortiseerde kostprijs. Dit is de bruto boekwaarde na aftrek van de voorziening voor bijzondere waardevermindering.

### Definitie van wanbetaling

De definitie van wanbetaling wordt afgestemd op de definitie van wanbetaling uit het Bazelraamwerk. Er is echter een weerlegbaar vermoeden dat een wanbetaling niet later plaatsvindt dan wanneer een financieel actief 90 dagen achterstallig is. Deze definitie houdt rekening met de EBA-richtlijnen van 28 september 2016, meer bepaald voor wat betreft de drempelwaarden van toepassing voor de wanbetalingen en de proefperiodes.

De definitie van wanbetaling wordt op identieke wijze toegepast zowel voor het vaststellen van de toename van het kredietrisico als voor het bepalen van de te verwachten kredietverliezen.

### Financiële activa met verminderde kredietwaardigheid of dubieuze financiële activa

#### Definitie

Een financieel actief heeft een verminderde kredietwaardigheid wordt beschouwd als dubieus en wordt gerapporteerd als 'Stadium' 3 wanneer zich één of meerdere gebeurtenissen voordoen die een negatief effect hebben op de toekomstige kasstromen van dit instrument.

Op individuele basis bevatten objectieve aanwijzingen dat een financieel actief een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan, waarneembare gegevens over de volgende gebeurtenissen:

- het bestaan van rekeningen die meer dan 90 dagen achterstallig zijn;

- kennis hebben van of vaststellen dat er aanwijzingen dat de kredietlener in belangrijke financiële moeilijkheden verkeert zodat kan aangenomen worden dat er een risico is ontstaan ongeacht of de kredietlener betalingen al dan niet heeft uitgevoerd;
- concessie met betrekking tot kredietvoorwaarden toegestaan aan de kredietlener die de kredietontlener niet overwogen zou hebben mocht de kredietlener niet in financiële moeilijkheden verkeren (zie hieronder 'Herstructurering van financiële activa').

### **Bijzonder geval van financiële activa die bij de verwerving of creatie een verminderde kredietwaardigheid vertonen**

In een aantal gevallen hebben financiële activa reeds bij eerste opname een verminderde kredietwaardigheid.

Voor deze activa wordt bij de eerste opname geen voorziening geboekt. Bij de berekening van de effectieve rentevoet wordt voor de aanvankelijke schatting van de toekomstige kasstromen rekening gehouden met de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen. Elke daaropvolgende wijziging, hetzij in positieve dan wel negatieve zin, van de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen geeft aanleiding tot het boeken van een winst of verlies voor bijzondere waardevermindering in de resultatenrekening.

### **Vereenvoudigde benadering**

De vereenvoudigde benadering houdt in dat van bij de eerste opname een voorziening voor bijzondere waardevermindering wordt geboekt op basis van de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen.

BNP Paribas Fortis past dit model toe voor handelsvorderingen met een looptijd van ten hoogste één jaar.

### **Significante toename van het kredietrisico**

Een significante toename van het kredietrisico kan vastgesteld worden hetzij op individuele basis hetzij op collectieve basis (waarbij de financiële instrumenten gegroepeerd worden in functie van hun gemeenschappelijke risicokenmerken) rekening houdend met alle redelijke en gefundeerde informatie. Daartoe wordt het risico op wanbetaling van het financiële instrument op rapportagedatum vergeleken met het risico op wanbetaling op datum van eerste opname.

Het beoordelen van de verslechtering gebeurt op basis van de vergelijking van de kansen op wanbetaling volgens de ratings op datum van eerste opname van het financiële instrument met deze op datum van rapportering.

Overigens bestaat er volgens de standaard een weerlegbaar vermoeden dat het kredietrisico van het financiële instrument significant is toegenomen sinds de datum van eerste opname zodra de contractuele betalingen meer dan 30 dagen achterstallig zijn.

Voor de specifieke activiteit van de consumentenkredieten wordt de verslechtering beoordeeld op basis van betalingsproblemen die zich hebben voorgedaan tijdens de laatste 12 maanden, zelfs als die reeds geregulariseerd zijn.

De betalingsmoratoria die in het kader van de gezondheids crisis werden toegekend en die voldoen aan de voorwaarden vastgelegd in de EBA-richtsnoeren van 2 april 2020 en gewijzigd op 2 december 2020 werden, op zichzelf beschouwd, niet gezien als een indicatie van een significante toename van het kredietrisico die leidt tot een automatische overdacht naar het Stadium 2. 'Privé' moratoria die beantwoorden aan criteria gelijkwaardig aan de door EBA bepaalde voorwaarden, werden op dezelfde wijze verwerkt. De moratoria leiden niet tot het tellen van het aantal dagen betalingsachterstand zolang het nieuwe aflossingsplan nageleefd wordt.

De principes die BNP Paribas Fortis toepast bij de beoordeling van de significante toename van het kredietrisico werden gewijzigd in 2022. De details zijn opgenomen in toelichting 2.g Risicokost.

### **Bepaling van het bedrag van de verwachte kredietverliezen**

De verwachte kredietverliezen worden gedefinieerd als geschatte kredietverliezen (met name de verdisconteerde waarde van de kasstroomtekorten) gewogen tegen kans dat deze verliezen zich voordoen tijdens de verwachte looptijd van het financiële instrument. De berekening gebeurt op individuele basis berekend voor elke positie.

In de praktijk worden de verwachte kredietverliezen voor de posities die geclassificeerd zijn in Stadium 1 en Stadium 2, berekend als het resultaat van de vermenigvuldiging van de kans op wanbetaling ('PD'), het verlies bij wanbetaling (Loss Given Default or 'LGD') en het uitstaande bedrag bij wanbetaling (Exposure at Default of 'EaD'), verdisconteerd tegen de effectieve rentevoet (Effective Interest Rate of 'EIR') van de positie. Deze verliezen zijn het resultaat van het risico op wanbetaling binnen de komende 12 maanden (Stadium 1) of het risico op wanbetaling tijdens de looptijd van het instrument (Stadium 2). Voor de gespecialiseerde activiteit van de consumentenkredieten wordt, rekening houdend met kenmerken van de portefeuilles, een methode toegepast die enerzijds gebaseerd is op de kans op beëindiging van het contract door vervroegde opeisbaarheid en anderzijds op geactualiseerde verliespercentages na vervroegde opeisbaarheid. De berekening van de parameters gebeurt op statistische wijze voor een homogene populatie.

Voor de posities gerapporteerd als Stadium 3 worden de verwachte kredietverliezen berekend als de waarde van de kasstroomtekorten voor de looptijd van het instrument verdisconteerd tegen de effectieve rentevoet. De kasstroomtekorten vertegenwoordigen het verschil tussen de contractueel opeisbare betalingen en de verwachte ontvangsten (nl. die zouden moeten ontvangen worden). Indien van toepassing wordt bij de schatting van de verwachte kasstromen rekening gehouden met een scenario waarbij de kasstromen afkomstig zijn van de overdracht van leningen of een pakket van leningen met betalingsachterstand. Daarbij wordt rekening gehouden met de opbrengst van de verkoop na aftrek van de verkoopkosten.

De ontwikkelde methodologie maakt gebruik van bestaande begrippen en bepalingen (met name het Bazelkader) voor posities waarvoor de kapitaalvereisten voor het kredietrisico berekend worden volgens de IRBA methodologie. De methode wordt ook toegepast op portefeuilles waarvoor de kapitaalvereisten voor het kredietrisico vastgesteld worden volgens de standaardbenadering. Daarnaast zal het Bazelraamwerk aangevuld worden met de specifieke bepalingen van IFRS 9, meer bepaald het gebruik van toekomstgerichte informatie.

### Einde van de looptijd

Er wordt rekening gehouden met alle contractvoorwaarden over de verwachte looptijd van het financiële instrument, onder meer de vervroegde terugbetalingen, de verlengingen en vergelijkbare opties. In het uitzonderlijke geval waarin de verwachte looptijd van een financieel instrument niet met voldoende betrouwbaarheid kan worden geschat, maakt BNP Paribas Fortis gebruik van de resterende contractduur.

De periode die voor de berekening van de verwachte kredietverliezen wordt gebruikt, mag volgens de standaard niet langer zijn dan de maximale contractduur. Niettemin maakt BNP Paribas voor het bepalen van de verwachte kredietverliezen voor toegestane overschrijdingen en kredietlijnen (op basis van een uitzondering voorzien in IFRS 9 voor dit soort transacties), gebruik van de periode tijdens dewelke de entiteit is blootgesteld aan kredietrisico en die periode kan de contractuele looptijd overschrijden (opzegtermijn). Voor toegestane overschrijdingen en kredietlijnen verleend aan tegenpartijen die geen klant zijn bij de retailbank kan de contractduur weerhouden worden als deze transacties op individuele basis opgevolgd worden en de eerstvolgende krediettherziening plaatsvindt op het einde van de contractuele looptijd.

### Kans op wanbetaling

De kans op wanbetaling is de schatting van de kans dat zich een wanbetaling voordoet tijdens welbepaalde periode.

Het bepalen van de kans op wanbetaling steunt op de interne ratings gebaseerde systemen van BNP Paribas Fortis. Het krediet- en ratingbeleid houdt rekening met de risico's op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG).

Het bepalen van de verwachte kredietverliezen vereist een schatting van zowel de kans op wanbetaling voor het komende jaar als de kans op wanbetaling tijdens de looptijd:

- de kans op wanbetaling voor het komende jaar wordt afgeleid van de reglementaire kansen op wanbetaling, die gebaseerd zijn op lange termijn gemiddelden through-the-cycle, ten-einde rekening te houden met de heersende omstandigheden (point-in-time of 'PiT');
- de kans op wanbetaling tijdens de looptijd wordt bepaald aan de hand van migratiematrices die de verwachte evolutie weergeven van de intern gehanteerde notering tot op het einde van de looptijd en de daaraan gekoppelde kansen op wanbetaling.

### Verlies bij wanbetaling (LGD)

Het verlies bij wanbetaling is het verschil tussen de contractuele kasstromen en de verwachte kasstromen, verdisconteerd tegen de effectieve rentevoet (of een benadering daarvan) op datum van de wanbetaling. De LGD wordt uitgedrukt als een percentage van het uitstaande bedrag bij wanbetaling (Exposure at Default of 'EaD').

Het schatten van de verwachte kredietverliezen houdt rekening met de kasstromen die voortvloeien uit de realisatie van een ontvangen zekerheid of andere vormen van kredietbescherming die integraal deel uitmaken van de contractvoorwaarden en die door BNP Paribas Fortis niet afzonderlijk geboekt worden (bijvoorbeeld, een hypothecaire inschrijving gekoppeld aan een hypotheeklening), na aftrek van de kosten voor verkrijging en verkoop van deze zekerheden.

Bij gegarandeerde leningen wordt de garantie beschouwd als inherent aan de kredietovereenkomst op voorwaarde dat ze deel uitmaakt van de contractuele voorwaarden of gelijktijdig met het krediet verstrekt werd. Bovendien moet het mogelijk zijn om het bedrag van de verwachte terugbetaling toe te wijzen aan een welbepaalde lening. Een dergelijke garantie wordt opgenomen in de berekening van de verwachte kredietverliezen. Als de uitwinning van de garantie daarentegen onderhevig is aan een mutualisatie of 'pooling' effect door middel van een mechanisme van achterstelling of van een globaal plafond voor het geheel van de portefeuille, dan wordt het recht op terugbetaling geboekt als een afzonderlijk actief.

De LGD gebruikt bij de toepassing van IFRS 9 wordt afgeleid van de Bazel parameters voor LGD. Daartoe worden deze gezuiverd van het effect van ongunstige conjunctuur en reglementaire voorzichtigheidsmarges, met uitzondering van de marges voor modelonzekerheid.



### **Uitstaand bedrag bij wanbetaling (EaD)**

Het uitstaande bedrag bij wanbetaling van een financieel instrument is het verwachte resterende bedrag dat de Bank bij wanbetaling tegoed heeft van de debiteur. Dit bedrag wordt bepaald op grond van het verwachte terugbetalingsprofiel en houdt rekening met, naargelang de aard van het uitstaande bedrag, de contractuele aflossingen, de verwachte vervroegde terugbetalingen en de trekkingen op kredietlijnen.

### **Integratie van toekomstgerichte informatie**

Het bedrag van de verwachte kredietverliezen wordt berekend op basis van een kansgewogen gemiddelde van een reeks van mogelijke uitkomsten, rekening houdend met informatie over gebeurtenissen uit het verleden, de heersende omstandigheden en prognoses van toekomstige economische omstandigheden.

De principes die BNP Paribas Fortis bij de berekening van de verwachte kredietverliezen toepast om rekening te houden met de economische scenario's wordt beschreven in toelichting 2.g 'Risicokost'.

### **Opname van verliezen**

Bij de opname van verliezen vermindert BNP Paribas Fortis de brutoboekwaarde van een financieel actief wanneer zij niet in redelijkheid verwacht dat een financieel actief geheel of gedeeltelijk realiseerbaar zal zijn of wanneer het instrument het voorwerp was van de gehele of gedeeltelijke kwijtschelding. De opname van verliezen betekent dat alle beschikbare rechtsmiddelen die ter beschikking staan van de Bank zijn uitgeput, wat in de praktijk afhankelijk is van de context eigen aan elke jurisdictie.

Wanneer het bedrag van het verlies groter is dan de gecumuleerde voorziening voor bijzondere waardevermindering wordt het verschil in de rubriek 'Risicokost' geboekt als een bijkomende waardevermindering. Bij elke recuperatie na het (gedeeltelijk) afboeken van het financiële actief boekt de bank het ontvangen bedrag als een winst in de rubriek 'Risicokost'.

### **Terugvordering door gebruikmaking van ontvangen zekerheden**

Wanneer een krediet gegarandeerd is door een financieel of niet-financieel actief ontvangen als onderpand en de tegenpartij blijft in gebreke, kan BNP Paribas Fortis beslissen om de garantie uit te oefenen. Afhankelijk van de bepalingen in de betreffende jurisdictie kan de Bank de eigendom van het actief verwerven. In dergelijke gevallen zal de Bank het krediet afboeken met als tegenpost de opname van het actief ontvangen als onderpand.

Zodra de Bank effectief eigenaar is, zal dit actief gewaardeerd worden tegen reële waarde en geëvalueerd worden in functie van de verdere beheersintentie.

### **Herstructurering van financiële activa als gevolg van financiële problemen**

Een herstructurering als gevolg van financiële problemen van de debiteur kan omschreven worden als een wijziging van de voorwaarden van de oorspronkelijke transactie die BNP Paribas Fortis enkel overweegt omwille van economische of juridische redenen verbonden met de financiële problemen van de debiteur.

Wanneer herstructureringen niet leiden tot het afboeken van het financiële actief, zal het geherstructureerde instrument het voorwerp zijn van een waardeaanpassing die de boekwaarde terugbrengt tot het bedrag van de nieuwe toekomstige kasstromen verdisconteerd tegen de effectieve rentevoet bij aanvang. De wijziging van de waarde van het actief wordt geboekt in de resultatenrekening, rubriek 'Risicokost'.

Een significante toename van het kredietrisico wordt voor het financiële instrument beoordeeld door het risico op wanbetaling na de herstructurering (op basis van de gewijzigde contractvoorwaarden) te vergelijken met risico op wanbetaling op de datum van eerste opname (op basis van de oorspronkelijke contractvoorwaarden). Het bewijs dat niet langer voldaan is aan de voorwaarden voor het boeken van tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen moet geleverd worden door een patroon van regelmatige en kwaliteitsvolle betalingen gedurende een bepaalde tijd.

Als de herstructurering bestaat uit een gedeeltelijke of totale inwisseling tegen wezenlijk verschillende activa (bijvoorbeeld, de inwisseling van een schuldinstrument tegen eigenvermogensinstrumenten), dan wordt die vertaald als het beëindigen van de vordering en het boeken van de bekomen activa tegen hun reële waarde op datum van de ruil. Het waardeverschil dat bij de inwisseling ontstaat wordt geboekt in de resultatenrekening, rubriek 'Risicokost'.

Ter herinnering, in antwoord op de gezondheids crisis werden talrijke moratoria toegekend aan de cliënten. Het betalingsuitstel bestond doorgaans uit het verschuiven van de vervaldagen met enkele maanden met of zonder aanrekening van bijkomende rente voor het uitstel van de aflossingen. Deze aanpassingen van het aflossingsschema werden doorgaans beschouwd als niet-substantiële wijzigingen. Als de bank geen rente aanrekende voor de periode van betalingsuitstel (of het percentage van de aangerekende rente is lager dan de effectieve rentevoet van het krediet) werd de resulterende korting geboekt in de 'Nettobaten

van het bankbedrijf' mits voldaan is aan bepaalde criteria<sup>1</sup>. Het betalingsuitstel werd in dat geval immers niet beschouwd als een antwoord op financiële problemen van de kredietnemer, maar als een liquiditeitscrisis van voorbijgaande aard. De bank gaat er dus niet automatisch van uit dat het kredietrisico aanzienlijk is toegenomen.

Wijzigingen aan financiële activa die niet gebeuren omwille van financiële problemen van de kredietnemer noch in het kader van moratoria, (bijvoorbeeld commerciële heronderhandelingen), worden doorgaans verwerkt als de vervroegde terugbetaling van de oude lening die wordt afgeboekt, gevolgd door de realisatie van een nieuwe lening aan marktvoorwaarden. De aanpassingen betekenen immers dat de rentevoet wordt aangepast aan de marktvoorwaarden aangezien de klant geen financiële moeilijkheden ondervindt en de mogelijkheid heeft om van bank te veranderen.

## Proefperiodes

BNP Paribas Fortis hanteert observatieperiodes om de mogelijke terugkeer naar een Stadium van hogere kwaliteit te beoordelen. Bijgevolg is voor de overgang van Stadium 3 naar Stadium 2 een proefperiode van drie maanden van toepassing, uit te breiden tot 12 maanden in geval van herstructurering omwille van financiële moeilijkheden.

Voor de overgang van Stadium 2 naar Stadium 1 van vorderingen die wegens financiële problemen geherstructureerd werden, bedraagt de observatieperiode twee jaar.

## 1.f.5 Risicokost

De 'risicokost' omvat de volgende resultaten:

- de toevoegingen aan en terugnemingen van de voorzieningen voor binnen de twaalf maanden en de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen 'Stadium 1 en Stadium 2' met betrekking tot schuldinstrumenten geboekt tegen geamortiseerde kostprijs of tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen, krediet- en garantieverbintenissen die niet tegen reële waarde geboekt worden, evenals schuldvorderingen die voortvloeien uit leaseovereenkomsten, handelsvorderingen en contractactiva;

- de toevoegingen aan en terugnemingen van de voorzieningen voor financiële instrumenten waarvoor objectieve aanwijzingen zijn dat ze een bijzondere waardevermindering hebben ondergaan 'Stadium 3', verliezen op oninbare vorderingen en recuperaties op afgeschreven schuldvorderingen.

Verder worden eveneens de kosten van fraude en geschillen in verband met de financieringsactiviteit in de rubriek risicokost geboekt.

## 1.f.6 Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening

### Portefeuille aangehouden voor handelsdoeleinden en andere financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening

De portefeuille aangehouden voor handelsdoeleinden bevat naast de instrumenten die BNP Paribas Fortis aanhoudt om te verhandelen ook derivaten.

De andere activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening hebben betrekking op schuldinstrumenten niet aangehouden voor handelsdoeleinden die niet voldoen aan de voorwaarden van het bedrijfsmodel 'collect' of 'collect and sell', of aan de kasstroomeigenschap. Eigenvermogensinstrumenten waarvoor de optie tot classificatie tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen niet wordt weerhouden, worden eveneens in deze rubriek opgenomen.

Deze instrumenten worden geboekt tegen hun reële waarde. De initiële transactiekosten worden rechtstreeks in de resultatenrekening opgenomen. Op de rapportagedatum worden de waardeveranderingen in de reële waarde getoond in de rubriek 'Nettowinsten of -verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening'. Hetzelfde geldt voor de inkomsten, dividenden en de meer- of minderwaarden bij realisatie.

<sup>1</sup> Betalingsmoratoria beschouwd als een "COVID-19 General moratorium Measure" (d.w.z. die beantwoorden aan de voorwaarden vastgelegd in de EBA richtsnoeren gepubliceerd op 2 April 2020) of gelijkaardige maatregelen die niet leiden tot een overdracht naar het Stadium 3.

## Financiële passiva gewaardeerd tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening

BNP Paribas maakt van deze mogelijkheid gebruik in de volgende twee gevallen:

- bij samengestelde financiële instrumenten die één of meerdere besloten derivaten bevatten die anders moeten afgescheiden worden en afzonderlijk verwerkt. Een in een contract besloten derivaat is een component waarvan de economische kenmerken en de risico's niet nauw verbonden zijn met die van het basiscontract;
- als de toepassing van deze optie een inconsistentie in de waardering of de opname van activa en verplichtingen elimineert of aanzienlijk beperkt zodat deze niet in afzonderlijke categorieën moeten opgenomen worden.

De waardeveranderingen in de reële waarde die toe te rekenen zijn aan veranderingen in het aan de verplichting verbonden kredietrisico moeten in het eigen vermogen gepresenteerd worden.

### 1.f.7 Financiële verplichtingen en eigenvermogensinstrumenten

Een uitgegeven financieel instrument of de onderdelen daarvan worden geclassificeerd als financiële verplichting of eigenvermogensinstrument op basis van de economische kenmerken van de juridische overeenkomst.

Financiële instrumenten uitgegeven door BNP Paribas Fortis worden als schuldinstrumenten gekenmerkt als zij voor de uitgevende entiteit een contractuele verplichting inhouden om geldmiddelen of een financieel actief te leveren aan de houder van de effecten. Hetzelfde geldt als de entiteit ertoe gedwongen kan worden om financiële activa of financiële verplichtingen te ruilen met de tegenpartij onder voorwaarden die potentieel nadelig zijn voor de entiteit, of om een variabel aantal van haar eigenvermogensinstrumenten te leveren.

Eigenvermogensinstrumenten vloeien voort uit contracten die recht geven op het overblijvende belang in de activa van een entiteit, na aftrek van alle verplichtingen.

### Schulden vertegenwoordigd door effecten en achtergestelde schulden

Schulden vertegenwoordigd door effecten en achtergestelde schulden worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, tenzij ze tegen de reële waarde geboekt worden.

Uitgegeven schulden vertegenwoordigd door effecten worden geboekt tegen hun oorspronkelijke uitgiftekoers, met inbegrip van de transactiekosten. Vervolgens gebeurt de waardering tegen hun geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentevoet.

Obligaties terugbetaalbaar of converteerbaar in eigen aandelen zijn hybride instrumenten die mogelijk een schuldcomponent en een eigenvermogenscomponent bevatten, die bij de eerste opname van de transactie geïdentificeerd zal worden.

### Eigenvermogensinstrumenten

De term 'eigenvermogensinstrumenten' verwijst naar aandelen uitgegeven door de moedermaatschappij (BNP Paribas Fortis) of door één van haar dochterondernemingen die volledig worden opgenomen in de consolidatie. Externe kosten die direct toewijsbaar zijn aan de uitgifte van nieuwe aandelen worden in mindering gebracht van het eigen vermogen, verminderd met alle verbonden belastingen.

Eigenvermogensinstrumenten aangehouden door BNP Paribas Fortis, ook gekend als eigen aandelen, worden afgetrokken van het geconsolideerde eigen vermogen ongeacht het doel waarvoor ze zijn aangehouden. Winsten en verliezen voortvloeiend uit deze instrumenten worden geëlimineerd uit de geconsolideerde resultatenrekening.

Wanneer BNP Paribas Fortis eigenvermogensinstrumenten verwerft, uitgegeven door dochterondernemingen die onder exclusieve controle vallen, wordt het verschil tussen de aankoopprijs en het aandeel in de netto verworven activa opgenomen in overgedragen resultaat toewijsbaar aan de aandeelhouders van BNP Paribas Fortis. Daarnaast worden de verplichtingen in overeenstemming met de putoptie toegekend aan de minderheidsaandeelhouders in deze dochterondernemingen en de veranderingen in de waarde van die verplichting initieel gecompenseerd tegen minderheidsbelangen met elk overschot gecompenseerd in overgedragen resultaat toewijsbaar aan de aandeelhouders van BNP Paribas Fortis. Tot de uitoefening van deze opties, wordt het deel van het nettoresultaat toewijsbaar aan de minderheidsbelangen toegekend aan minderheidsbelangen in de resultatenrekening. Een daling in het belang van BNP Paribas Fortis in een volledig geconsolideerde dochteronderneming wordt verantwoord in de rekeningen van BNP Paribas Fortis als een wijziging in het eigen vermogen.

Financiële instrumenten uitgegeven door BNP Paribas Fortis die beschouwd worden als eigenvermogensinstrumenten (bijvoorbeeld super achtergestelde effecten met onbepaalde looptijd) worden gerapporteerd in de rubriek 'Kapitaal en reserves'.

De uitkeringen van een financieel instrument dat geboekt werd als eigenvermogensinstrument worden rechtstreeks afgetrokken van het eigen vermogen. Hetzelfde geldt voor de transactiekosten op dergelijke instrumenten.

Derivaten op eigenvermogensinstrumenten worden als volgt behandeld, afhankelijk van de afwikkelingsmethode:

- als eigenvermogensinstrument indien ze afgewikkeld worden door de fysieke levering van een vast aantal eigenvermogensinstrumenten voor een vast bedrag van geld of ander financieel actief. Deze instrumenten worden niet geherwaardeerd;
- als derivaten indien ze afgewikkeld worden in geld of wanneer men de keuze heeft om ze af te wikkelen door de fysieke levering van aandelen of in geld. Wijzigingen in de waarde van deze instrumenten worden opgenomen in de resultatenrekening.

Als het contract een verplichting, voorwaardelijk of niet, bevat voor de Bank om haar eigen aandelen terug te kopen, dan moet de Bank de contante waarde van deze schuld opnemen met een tegenboeking in het eigen vermogen.

## 1.f.8 Hedge accounting

BNP Paribas Fortis heeft gebruik gemaakt van de optie voorzien door de standaard om de vereisten van IAS 39 inzake hedge accounting verder toe te passen tot een nieuwe standaard voor portefeuilleafdekking ('macrohedging') van kracht wordt. Bovendien verwijst IFRS 9 niet expliciet naar de reëlewaardeafdekking van het renterisico op een portefeuille van financiële activa of financiële verplichtingen. De bepalingen van IAS 39 voor deze portefeuilleafdekkingen, zoals goedgekeurd door de Europese Unie, blijven van toepassing.

Derivaten aangegaan als deel van een afdekkingsrelatie worden geclassificeerd volgens het doel van de afdekking.

Reëlewaardeafdekkingen worden hoofdzakelijk gebruikt om het renterisico op vastrentende activa en verplichtingen af te dekken, voor zowel geïdentificeerde financiële instrumenten (effecten, obligaties, leningen, ontleningen) als voor portefeuilles van financiële instrumenten (hoofdzakelijk direct opvraagbare deposito's en vastrentende leningen).

Kasstroomafdekkingen worden hoofdzakelijk gebruikt om het renterisico op niet-vastrentende activa en verplichtingen inclusief roll-overs af te dekken en het valutarisico op heel waarschijnlijke verwachte inkomsten in vreemde valuta.

Bij aanvang van de afdekking bereidt BNP Paribas Fortis een formele documentatie over de afdekkingsrelatie voor waarin het volgende wordt vastgelegd: het instrument (of een deel van het instrument of een deel van het risico) dat wordt afgedekt; de afdekkingsstrategie en het soort risico dat afgedekt wordt; het afdekkingsinstrument; en de methodes gebruikt om de effectiviteit van de afdekkingsrelatie te beoordelen.

Bij aanvang en tenminste elk kwartaal beoordeelt BNP Paribas Fortis, consistent met de originele documentatie, de actuele (retrospectieve) en de verwachte (prospectieve) effectiviteit van de afdekkingsrelatie. Retrospectieve effectiviteitstesten worden aangewend om te beoordelen of de actuele wijzigingen in de reële waarde of kasstromen van het afdekkingsinstrument en het afgedekte instrument binnen een bereik vallen van 80% tot 125%. Prospectieve effectiviteitstesten worden aangewend om te verzekeren dat de verwachte wijzigingen in de reële waarde of kasstromen van het derivaat deze van het afgedekte element voldoende compenseren over de resterende duur van de afdekking. Voor heel waarschijnlijke verwachte transacties wordt de effectiviteit grotendeels beoordeeld op basis van historische gegevens van gelijkaardige transacties.

Onder IAS 39 zoals aanvaard door de Europese Unie (dat bepaalde passages over portefeuilleafdekking uitsluit) komen relaties die het renterisico afdekken gebaseerd op portefeuilles van activa en verplichtingen als volgt in aanmerking voor reëlewaardeafdekkingen:

- het risico aangemerkt als af te dekken is het renterisico in verband met de interbancaire rentecomponent van rentevoeten op commerciële banktransacties (leningen aan klanten, spaarrekeningen en direct opvraagbare deposito's);
- het instrument aangemerkt als af te dekken komt overeen, voor elke looptijdklasse, met een deel van het verschil in rentevoet geassocieerd met de afgedekte onderliggende instrumenten;
- de gebruikte afdekkingsinstrumenten bestaan exclusief uit 'plain vanilla'-swaps;
- prospectieve afdekkingseffectiviteit wordt vastgesteld door het feit dat alle derivaten bij aanvang het effect moeten hebben van een vermindering van het renterisico in de portefeuille van de afgedekte onderliggende instrumenten. Retrospectief zal een afdekking gediskwalificeerd worden van hedge accounting wanneer er een tekort ontstaat in de onderliggende activa specifiek geassocieerd met de afdekking voor elke looptijdklasse (als gevolg van een vervroegde terugbetaling van de lening of intrekking van de deposito's).

De boekhoudkundige verwerking van derivaten en afgedekte instrumenten hangt af van de afdekkingsstrategie.

In een reële waardeafdekkingsrelatie wordt het derivaat gehewaardeerd tegen reële waarde in de balans met wijzigingen in de reële waarde opgenomen in de resultatenrekening in 'Nettowinsten en -verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening', symmetrisch met de herwaardering van het afgedekte element om het afdekkingsrisico weer te geven. In de balans wordt de reële waardeherwaardering van het afgedekte element verantwoord volgens de classificatie van het afgedekte element in het geval van een afdekking van individuele activa en verplichtingen of onder 'Herwaarderingsreserve voor portefeuilles afgedekt tegen renterisico' in het geval van een portefeuilleafdekking.

Wanneer een afdekkingsrelatie wordt stopgezet of niet langer beantwoordt aan de effectiviteitscriteria, dan wordt het afdekkingsinstrument getransfereerd naar de portefeuille aangehouden voor handelsdoeleinden en gewaardeerd volgens de methode toegepast in deze categorie. In het geval van geïdentificeerde afgedekte rente-instrumenten wordt de herwaarderingsaanpassing, verantwoord in de balans, afgeschreven over de resterende looptijd van het instrument op basis van de effectieve-rentemethode. In het geval van portefeuilles van rente-instrumenten bij aanvang afgedekt voor het renterisico wordt de aanpassing lineair afgeschreven over de resterende termijn van de oorspronkelijke afdekking. Wanneer het afgedekte element niet langer in de balans verschijnt, vooral door vervroegde afbetalingen, wordt de aanpassing onmiddellijk in de resultatenrekening opgenomen.

Bij een kasstroomafdekkingsrelatie wordt het derivaat in de balans verantwoord tegen reële waarde met wijzigingen in de reële waarde opgenomen in het eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders op de afzonderlijke lijn 'Wijzigingen in activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen'. De bedragen opgenomen in het eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders over de looptijd van de afdekking worden getransfereerd naar 'Netto rentebaten' in de resultatenrekening wanneer de kasstromen van het afgedekte element een invloed hebben op het resultaat. De afgedekte elementen blijven geboekt op basis van de waarderingsregels specifiek aan de categorie van activa of verplichtingen waartoe ze behoren.

Wanneer de afdekkingsrelatie wordt stopgezet of niet langer beantwoordt aan de effectiviteitscriteria blijven de cumulatieve bedragen, opgenomen in het eigen vermogen toewijsbaar aan aandeelhouders als gevolg van de herwaardering van het afdekkingsinstrument, verantwoord in het eigen vermogen tot de afdekkingstransactie zelf een invloed heeft op het resultaat of

tot het duidelijk wordt dat de transactie niet zal plaatsvinden. Op dat moment worden ze getransfereerd naar de resultatenrekening.

Wanneer een afgedekt element ophoudt te bestaan worden de cumulatieve bedragen, opgenomen in het eigen vermogen toewijsbaar aan aandeelhouder, onmiddellijk opgenomen in de resultatenrekening.

Ongeacht welke afdekkingsstrategie gebruikt is, wordt elke ineffectiviteit van de afdekking verantwoord in de resultatenrekening onder de rekening 'Nettowinsten en -verliezen op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening'.

Afdekkingen van netto-investeringen in een buitenlandse dochteronderneming of bijkantoor worden op dezelfde manier in de boekhouding opgenomen als bij kasstroomafdekkingen. Afdekkingsinstrumenten kunnen valutaderivaten of elk ander niet-derivaat financieel instrument zijn.

## 1.f.9 Bepaling van de reële waarde

De reële waarde is de prijs die ontvangen zou worden bij verkoop van een actief of die betaald zou worden bij de overdracht van een verplichting in een regelmatige transactie tussen marktpelers in de belangrijkste of meest voordelig markt op waarderingsdatum.

BNP Paribas Fortis bepaalt de reële waarde van financiële instrumenten ofwel op basis van prijzen die rechtstreeks voortvloeien uit externe gegevens ofwel op basis van waarderings technieken. Deze waarderings technieken zijn voornamelijk markt- en inkomstenbenaderingen die omvat zijn in algemeen aanvaarde modellen (vb. verdisconteerde kasstromen, 'Black-Scholes'-model, interpolatietechnieken). Ze maximaliseren het gebruik van waarneembare inputs en minimaliseren het gebruik van niet-waarneembare inputs. Ze worden gekalibreerd om de huidige marktomstandigheden te weerspiegelen en waarde-aanpassingen worden toegepast wanneer nodig, zoals wanneer bepaalde factoren zoals model-, liquiditeits- en kredietrisico niet opgenomen zijn in de modellen of hun onderliggende inputs, maar toch in aanmerking worden genomen door de marktpelers bij het vaststellen van de uitstapprijs.

De waarderingsseenheid is over het algemeen het individueel financieel actief of de individuele financiële verplichting maar er kan onder bepaalde voorwaarden gekozen worden voor een waardering gebaseerd op een portefeuille. BNP Paribas Fortis past deze uitzondering toe wanneer een groep van financiële activa en financiële verplichtingen of andere contracten waarop de standaard voor financiële instrumenten van toepassing is, beheerd

wordt op basis van de netto blootstelling aan vergelijkbare markt- of kredietrisico's die verrekend worden in overeenstemming met een gedocumenteerde interne strategie voor risicobeheer.

Activa en verplichtingen gewaardeerd of gerapporteerd tegen reële waarde worden opgedeeld in de volgende drie niveaus van de reël-waardehiërarchie:

- Niveau 1: reële waarden worden bepaald door rechtstreeks gebruik van prijzen genoteerd in actieve markten voor identieke activa en verplichtingen. Een actieve markt is een markt waarop transacties voldoende frequent en in voldoende volume plaatsvinden en waarop prijzen continu beschikbaar zijn;
- Niveau 2: reële waarden worden bepaald op basis van waarderingstechnieken waarvoor direct of indirect waarneembare marktgegevens een belangrijke input vormen. Deze technieken worden regelmatig gekalibreerd en de parameters bevestigd aan de hand van informatie van afkomstig van actieve markten;
- Niveau 3: reële waarden worden bepaald op basis van waarderingstechnieken waarvoor belangrijke inputs niet waarneembaar zijn of niet bevestigd kunnen worden door markt gebaseerde waarnemingen, bijvoorbeeld als gevolg van de illiquiditeit van het instrument en belangrijk modelrisico. Een niet-waarneembare input is een parameter waarvoor er geen beschikbare marktgegevens bestaan en dat daarom wordt afgeleid van eigen veronderstellingen over wat andere marktspelers in aanmerking zouden nemen bij het bepalen van de reële waarde. Het vaststellen of een product niet liquide is of onderhevig is aan belangrijke modelrisico's is ook een kwestie van beoordeling.

De classificatie van activa of verplichtingen in de reëlewaardehiërarchie is gebaseerd op het niveau van de input die voor de reële waarde doorslaggevend is.

Er kan voor financiële instrumenten gerapporteerd in Niveau 3 van de reëlewaardehiërarchie en in mindere mate voor bepaalde financiële instrumenten gerapporteerd in Niveau 2 een verschil ontstaan tussen de transactieprijs en de reële waarde. Deze 'day-one profit' uitgesteld en opgenomen in de resultatenrekening over de periode waarin verwacht wordt dat de waarderingparameters niet-waarneembaar blijven. Wanneer parameters die oorspronkelijk niet-waarneembaar waren waarneembaar worden, of wanneer de waardering onderbouwd kan worden in vergelijking met recente gelijkaardige transacties in een actieve markt, wordt het niet-opgenomen deel van de 'day-one profit' opgenomen in de resultatenrekening.

## 1.f.10 Verwijdering van financiële activa en financiële verplichtingen

### Verwijdering van financiële activa

BNP Paribas Fortis verwijdert een financieel actief geheel of gedeeltelijk wanneer de contractuele rechten op de kasstromen uit het actief aflopen of wanneer BNP Paribas Fortis het actief overdraagt – hetzij door de overdracht van de contractuele rechten op de kasstromen, hetzij door het contractuele recht op de ontvangst van de kasstromen van het actief te behouden maar wel de verplichting op te nemen om de kasstromen uit het actief te betalen in het kader van een in aanmerking komende regeling voor retrocessie – evenals vrijwel alle risico's en voordelen van het actief.

Indien BNP Paribas Fortis de kasstromen van een financieel actief overdraagt, maar nagenoeg alle risico's en voordelen van eigendom van het financiële actief niet overdraagt noch behoudt, zal het financiële actief niet langer opgenomen worden als BNP Paribas Fortis de beschikkingsmacht over het financiële actief niet heeft behouden. Eventuele bij de overdracht gecreëerde of behouden rechten en verplichtingen worden dan afzonderlijk opgenomen als activa en verplichtingen. Als BNP Paribas Fortis wel de beschikkingsmacht over het financiële actief heeft behouden, blijft het financiële actief opgenomen overeenkomstig de omvang van de aanhoudende betrokkenheid bij het financiële actief.

Bij het niet langer opnemen van een financieel actief in zijn geheel, wordt het verschil tussen de boekwaarde van het actief en de ontvangen vergoeding in winst of verlies opgenomen, indien nodig gecorrigeerd voor latente winsten of verliezen die voordien rechtstreeks in eigen vermogen zouden geboekt zijn.

Tenzij deze voorwaarden zijn vervuld, behoudt BNP Paribas Fortis het actief op de balans en verantwoordt de bank een schuld voor de verplichting ontstaan als resultaat van de overdracht van het actief.

### Verwijdering van financiële verplichtingen

BNP Paribas Fortis verwijdert een financiële verplichting geheel of gedeeltelijk wanneer de verplichting geheel of gedeeltelijk is uitgedoofd, nl. wanneer de in het contract vastgelegde verplichting nagekomen of ontbonden wordt, dan wel afloopt. Een financiële verplichting kan ook verwijderd worden in het geval van een aanzienlijke wijziging van de contractuele voorwaarden of een ruil met de kredietverstrekker tegen een instrument met aanzienlijk verschillende voorwaarden.

## Terugkoopovereenkomsten ('repurchase agreements') en lenen of uitlenen van effecten ('securities lending')

Effecten tijdelijk verkocht onder een terugkoopovereenkomst blijven in de balans van BNP Paribas Fortis verantwoord in de categorie van effecten waartoe ze behoren. De overeenkomstige verplichting wordt in de balans verantwoord tegen de geamortiseerde kostprijs in de gepaste categorie 'Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs' uitgezonderd in het geval van terugkoopovereenkomsten aangegaan voor handelsdoeleinden, waarbij de overeenkomstige verplichting is geclassificeerd in 'Financiële verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening'.

Effecten die tijdelijk zijn aangekocht als gevolg van een terugverkoopovereenkomst ('reverse repurchase agreements') worden niet verantwoord in de balans van BNP Paribas Fortis. De overeenkomstige vordering wordt in de balans verantwoord tegen geamortiseerde kostprijs in de gepaste categorie 'Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs' uitgezonderd in het geval van effecten die zijn aangekocht als gevolg van een terugverkoopovereenkomst aangegaan voor handelsdoeleinden, waarbij de overeenkomstige vordering is verantwoord in 'Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening'.

## 1.g Materiële en immateriële vaste activa

De vaste activa gerapporteerd in de geconsolideerde balans omvatten de materiële en immateriële activa gebruikt voor de operationele activiteiten alsook vastgoedbeleggingen. De gebruiksrechten van geleasede activa (zie Toelichting 1.h.2) worden gerapporteerd in de rubriek van de materiële vaste activa die overeenstemt met de aard van de activa.

De bedrijfsactiva worden gebruikt voor de levering van diensten of voor administratieve doeleinden. Hiertoe behoren ook alle andere dan onroerende goederen die in operationele leasing gegeven zijn.

Bedrijfsgebouwen die buiten gebruik gesteld worden met het oog op verkoop na renovatie en herinrichting worden overgeboekt van 'Materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen' naar 'Overige activa' tegen de boekwaarde. Gebouwen in ontwikkeling worden in overeenstemming met IAS 2 'Vorraden' gewaardeerd tegen de laagste waarde van de kostprijs of de opbrengstwaarde, dit is de geschatte verkoopprijs minus de geschatte kosten van voltooiing

Het uitlenen van effecten leidt niet tot het verwijderen van de uitgeleende effecten van de balans en het lenen van effecten leidt niet tot het opnemen van de geleende effecten in de balans met uitzondering van het geval waarin de geleende effecten vervolgens worden verkocht door BNP Paribas Fortis. In deze gevallen wordt de verplichting om de geleende effecten terug te geven op de vervaldag opgenomen in de balans onder 'Financiële verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening'.

### 1.f.11 Saldering van financiële activa en financiële verplichtingen

Financiële activa en financiële verplichtingen worden gesaldeerd en het nettobedrag wordt in de balans gerapporteerd wanneer BNP Paribas Fortis een wettelijk afdwingbaar recht heeft om de verantwoorde bedragen te salderen en er de intentie is om tot een afwikkeling op nettobasis te komen of tegelijkertijd het actief te realiseren en de verplichting af te wikkelen.

Terugkoopovereenkomsten en derivaten die voldoen aan de twee voorwaarden opgenomen in de standaard worden gesaldeerd in de balans.

en de geschatte kosten die nodig zijn om de verkoop te realiseren. Elke afschrijving van deze voorraden tot de opbrengstwaarde wordt in de resultatenrekening opgenomen in de periode waarin de afschrijving plaatsvindt.

Vastgoedbeleggingen omvatten onroerende activa die worden aangehouden om huuropbrengsten en winsten op het geïnvesteerde kapitaal te realiseren en worden tegen kostprijs geboekt.

Materiële en immateriële vaste bedrijfsactiva worden initieel opgenomen tegen de aankoopprijs plus rechtstreeks toerekenbare kosten, samen met financieringskosten wanneer een lange periode van opbouw of aanpassingen nodig is voor dat het actief gebruiksklaar is.

Software intern ontwikkeld door BNP Paribas Fortis die voldoet aan de criteria voor activering, wordt geactiveerd als directe ontwikkelingskosten die externe kosten en arbeidskosten van werknemers rechtstreeks toewijsbaar aan het project omvatten.

Volgend op de initiële opname worden materiële en immateriële vaste activa gewaardeerd tegen hun kostprijs verminderd met geaccumuleerde afschrijvingen en eventuele geaccumuleerde bijzondere waardeverminderingverliezen.

Het afschrijfbaar bedrag van materiële vaste activa en immateriële vaste activa wordt berekend na aftrek van de restwaarde van het actief. Enkel activa, geleased onder een operationele lease door BNP Paribas Fortis als leasinggever, worden verondersteld een restwaarde te hebben omdat de levensduur van materiële en immateriële activa gebruikt in de bedrijfsuitvoering in het algemeen gelijk is aan de economische levensduur.

Materiële en immateriële vaste activa worden lineair afgeschreven over de levensduur van het actief. De afschrijvingskost wordt verantwoord in de resultatenrekening onder 'Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa'.

Activa kunnen samengesteld zijn uit meerdere onderdelen, met verschillende functies, die op regelmatige tijdstippen vervangen moeten worden of die een verschillend patroon van consumptie van de economische voordelen vertonen. Elk onderdeel wordt afzonderlijk opgenomen en afgeschreven op basis van een voor dat onderdeel geschikte methode. BNP Paribas Fortis past de componentenbenadering toe voor activa gebruikt bij de bedrijfsuitvoering en vastgoedbeleggingen.

De volgende afschrijvingsperiodes zijn van toepassing op kantoorgebouwen: 80 of 60 jaar voor de funderingen (respectievelijk voor residentiële en andere gebouwen); 30 jaar voor de buitengevels; 20 jaar voor algemene en technische installaties en 10 jaar voor inrichting.

Software wordt afgeschreven, afhankelijk van het type, over een periode van maximum acht jaar in het geval van infrastructuur ontwikkelingen en over drie of vijf jaar in het geval van software hoofdzakelijk ontwikkeld met als doel het verlenen van diensten aan klanten.

Software-onderhoudskosten worden als last verantwoord in de periode waarin ze zijn gemaakt. Evenwel worden uitgaven die worden gezien als een upgrade van de software of die de levensduur verlengen opgenomen in de initiële aanschaffings- of constructiekost.

Voor afschrijfbaar materiële en immateriële vaste activa wordt beoordeeld of er een bijzondere waardevermindering dient plaats te vinden wanneer er op balansdatum een aanwijzing bestaat van een mogelijke bijzondere waardevermindering. Voor niet-afschrijfbaar materiële en immateriële vaste activa wordt minstens eenmaal per jaar beoordeeld of er een bijzondere waardevermindering dient plaats te vinden op basis van dezelfde methode als goodwill toegewezen aan kasstroomgenererende eenheden.

Indien er indicaties zijn die wijzen op een mogelijke bijzondere waardevermindering wordt de nieuwe realiseerbare waarde van het actief vergeleken met de boekwaarde. Wanneer een actief een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan, dan wordt een bijzonder waardeverminderingverlies opgenomen in de resultatenrekening. Dit verlies wordt teruggedraaid wanneer er een wijziging is in het geschatte realiseerbaar bedrag of wanneer er niet langer een indicatie is die wijst op een mogelijke bijzondere waardevermindering. Bijzondere waardeverminderingverliezen worden opgenomen in de resultatenrekening onder 'Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen van materiële en immateriële vaste activa'.

Winsten en verliezen bij desinvesteringen van materiële en immateriële vaste activa gebruikt in de bedrijfsvoering worden verantwoord in de resultatenrekening onder 'Netto winst/verlies op overige vaste activa'.

Bij de verkoop van een gebouw in ontwikkeling wordt de boekwaarde opgenomen in de resultatenrekening als 'Overige lasten' in de periode waarin de daarmee verband houdende opbrengsten in de resultatenrekening als 'Overige baten' worden geboekt.

Winsten en verliezen bij desinvesteringen van vastgoedbeleggingen worden verantwoord in de resultatenrekening onder 'Overige baten' of 'Overige lasten'.



## 1.h Leaseovereenkomsten

De entiteiten van BNP Paribas Fortis kunnen hetzij leasingnemer of leasinggever zijn in een leaseovereenkomst.

### 1.h.1 Boekingen uit hoofde van de leasinggever

Leaseovereenkomsten aangegaan door BNP Paribas Fortis als leasinggever kunnen geëvalueerd worden als een financiële of een operationele lease.

#### Financiële lease

In een financiële leaseovereenkomst draagt de leasinggever vrijwel alle aan de eigendom van een actief verbonden risico's en voordelen over naar de leasingnemer. Het wordt behandeld als een lening gegeven aan de leasingnemer ter financiering van de aankoop van het actief.

De contante waarde van de leasebetalingen en eventuele restwaarden worden verantwoord als een vordering. De nettobaten ontvangen door de leasinggever uit het leasingcontract zijn gelijk aan het bedrag van rente op een lening en is opgenomen in de resultatenrekening onder 'Rentebaten'. De leasebetalingen worden gespreid over de duur van de lease en worden toegewezen als een vermindering van de hoofdsom en als rente zodat de nettobaten een constant rendement weerspiegelen op de netto-investering in de lease. De gebruikte rentevoet is de impliciete rentevoet van de leaseovereenkomst.

Bijzondere waardeverminderingen op leasevorderingen worden bepaald op basis van dezelfde principes als toegepast op financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kost.

#### Operationele lease

Een operationele lease is een leaseovereenkomst waarbij vrijwel alle aan de eigendom van een actief verbonden risico's en voordelen niet worden overgedragen naar de leasingnemer.

De activa worden verantwoord onder materiële vaste activa in de balans van de leasinggever en worden lineair afgeschreven over de gebruiksduur. Het afschrijfbaar bedrag bevat niet de restwaarde van het actief. De huurbetalings worden volledig opgenomen in de resultatenrekening op een lineaire basis over de leasetermijn. De leasebetalingen en afschrijvingskost worden opgenomen in de resultatenrekening onder 'Overige baten' en 'Overige lasten'.

### 1.h.2 Boekingen uit hoofde van de leasingnemer

De leaseovereenkomsten afgesloten door BNP Paribas Fortis, met uitzondering van de contracten voor een periode van ten hoogste 12 maanden en de leaseovereenkomsten waarvan het onderliggende actief een lage waarde heeft, worden op de balans geboekt als een gebruiksrecht en een leaseverplichting uit hoofde van de lease- en andere betalingen tijdens de leaseperiode. Het gebruiksrecht en de leaseverplichting worden afgeschreven over de looptijd van het contract, respectievelijk op lineaire en actuariële basis. De ontmantelingskosten die verband houden met welbepaalde en belangrijke inrichtingen worden bij de aanvang opgenomen in het gebruiksrecht met een tegenboeking als verplichtingen wegens voorzieningen.

De belangrijkste hypothesen die BNP Paribas Fortis hanteert als grondslag voor de waardering van het gebruiksrecht en de leaseverplichtingen worden hieronder opgelijst.

- De leaseperiodes stemmen overeen met de niet-opzegbare periode van de leaseovereenkomst, eventueel aangevuld met de verlengingsopties waarvan de uitoefening redelijk zeker is. De standaard handelshuurovereenkomst in België is het zogenaamde "3-6-9" contract. Bij dit type van overeenkomst bedraagt de afdwingbare basisperiode maximum negen jaar, met een eerste niet-opzegbare periode van drie jaar gevolgd door twee optionele verlengingsperiodes van elk drie jaar. Naargelang de uitkomst van de analyse kunnen deze contracten daarom een looptijd hebben van drie, zes of negen jaar. Wanneer tijdens het contract investeringen worden uitgevoerd voor inrichting, uitrusting en installaties, wordt de looptijd van het contract afgestemd op de periode waarover deze afgeschreven worden. Voor contracten die stilzwijgend verlengd kunnen worden (met of zonder afdwingbare periode) worden de gebruiksrechten en de leaseverplichtingen geboekt op basis van de redelijkerwijs te verwachten geschatte economische levensduur van het contract, met inbegrip van de minimale gebruiksperiode.
- De disconteringsvoeten gebruikt voor de berekening van het gebruiksrecht en de leaseverplichting wordt voor elk actief bepaald als de impliciete rentevoet van de leaseovereenkomst, indien beschikbaar, of anders als de marginale rentevoet van de lessee op de contractdatum rekening houdend met de gemiddelde looptijd ('duration') van het contract;
- Bij wijziging van een contract wordt de contractuele verplichting opnieuw geëvalueerd op basis van de nieuwe resterende leaseperiode met een nieuwe waardering van het gebruiksrecht en de leaseverplichting als gevolg.

## 1.i Activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten

Wanneer BNP Paribas Fortis beslist om een actief te verkopen en het hoogstwaarschijnlijk is dat de verkoop zal plaatsvinden binnen de 12 maanden, dan worden deze activa afzonderlijk getoond in de lijn 'Activa aangehouden voor verkoop' op de balans. Verplichtingen verbonden aan deze activa worden ook afzonderlijk getoond op de balans in de lijn 'Verplichtingen verbonden aan activa aangehouden voor verkoop'. Wanneer BNP Paribas Fortis gebonden is door een verkoopplan dat zal leiden tot verlies van controle over een dochteronderneming en verkoop binnen de 12 maanden is hoogstwaarschijnlijk, dan worden alle activa en verplichtingen van de dochteronderneming beschouwd als aangehouden voor verkoop.

Bij classificatie in deze categorie worden de activa of de groepen van activa en verplichtingen gewaardeerd tegen de boekwaarde of, wanneer deze lager is, tegen de marktwaarde min verkoopkosten.

Deze activa worden niet langer afgeschreven. Wanneer een actief of een groep van activa daalt in waarde, dan wordt een bijzondere

waardevermindering verantwoord in de resultatenrekening. Bijzondere waardeverminderingen kunnen worden teruggenomen.

Wanneer een groep van activa en verplichtingen aangehouden voor verkoop een belangrijke kasstroomgenererende eenheid vertegenwoordigt, dan wordt deze geassocieerd als 'Beëindigde bedrijfsactiviteiten'. De beëindigde bedrijfsactiviteiten omvatten zowel activiteiten die worden aangehouden voor verkoop, activiteiten die worden afgestoten en dochterondernemingen die uitsluitend zijn overgenomen met het oog op wederverkoop.

Alle winsten en verliezen in verband met beëindigde bedrijfsactiviteiten worden afzonderlijk getoond in de resultatenrekening op de lijn 'Winst/verlies op activa aangehouden voor verkoop'. Deze lijn bevat de winsten of verliezen na belastingen op beëindigde bedrijfsactiviteiten, de winst of het verlies na belastingen voortvloeiend uit de herwaardering tegen reële waarde min verkoopkosten en de winst of het verlies na belastingen bij de afstoting van de activiteiten.

## 1.j Personeelsvoordelen

Personeelsvoordelen worden geassocieerd in een van de volgende vier categorieën:

- kortetermijnvoordelen zoals salarissen, jaarlijkse vakantie, aanmoedigingsplannen, winstdelende en aanvullende betalingen;
- langetermijnvoordelen, inclusief uitkeringen voor langdurige arbeidsongeschiktheid, voordelen die samenhangen met langdurig dienstverband en andere types van op geldmiddelen gebaseerde uitgestelde vergoedingen;
- ontslagvergoedingen;
- vergoedingen na uitdiensttreding.

### Kortetermijnvoordelen

BNP Paribas Fortis verantwoordt een kost wanneer men heeft gebruik gemaakt van de diensten geleverd door werknemers in ruil voor personeelsvoordelen.

### Langetermijnvoordelen

Dit zijn voordelen, andere dan kortetermijnvoordelen, vergoedingen na uitdiensttreding en ontslagvergoedingen. Dit heeft hoofdzakelijk betrekking op vergoedingen die meer dan

12 maanden zijn uitgesteld en die niet verbonden zijn aan de BNP Paribas aandelenprijs en deze worden toegewezen in het jaarverslag aan de periode waarin ze zijn verdiend.

De gebruikte actuariële technieken zijn gelijkaardig aan deze die gebruikt worden voor pensioenregelingen op basis van vaste toezeggingen uitgezonderd dat de actuariële winsten en verliezen verantwoord worden in de resultatenrekening en niet in het eigen vermogen.

### Ontslagvergoedingen

Ontslagvergoedingen zijn verschuldigde personeelsvoordelen als gevolg van een beslissing van BNP Paribas Fortis om een arbeidscontract te beëindigen voor de wettelijke pensioenleeftijd of als gevolg van een beslissing van een werknemer een vrijwillig vervoegd vertrek te aanvaarden in ruil voor een vergoeding. Ontslagvergoedingen die betaalbaar worden over meer dan 12 maanden na balansdatum worden verdisconteerd.

### Vergoedingen na uitdiensttreding

In overeenstemming met IFRS maakt BNP Paribas Fortis een onderscheid tussen pensioenregelingen op basis van toegezegde bijdragen en pensioenregelingen op basis van vaste toezeggingen.

Pensioenregelingen op basis van toegezegde bijdragen leidt niet tot een verplichting voor BNP Paribas Fortis en vereist bijgevolg geen voorziening. Het bedrag van de verschuldigde werkgeversbijdrage tijdens de periode wordt verantwoord als een kost.

Enkel schema's op basis van vaste toezeggingen geven aanleiding tot een verplichting voor BNP Paribas Fortis. Deze verplichting moet gewaardeerd en verantwoord worden als een verplichting door middel van een voorziening.

De classificatie van pensioenregelingen in deze twee categorieën is gebaseerd op de economische werkelijkheid van de pensioenregeling die herzien wordt om te bepalen of BNP Paribas Fortis een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting heeft om de overeengekomen voordelen te betalen aan de werknemers.

De vergoedingsverplichting na uitdiensttreding onder een plan met vaste toezeggingen wordt gewaardeerd op basis van actuariële technieken die rekening houden met demografische en financiële veronderstellingen.

De verantwoorde netto verplichting met betrekking tot pensioenplannen met vaste toezeggingen is het verschil tussen de contante waarde van de verplichting voor plannen met vaste toezeggingen en de reële waarde van de fondsbeleggingen.

De contante waarde van de verplichting voor pensioenplannen met vaste toezeggingen wordt gewaardeerd op basis van actuariële veronderstellingen toegepast door BNP Paribas Fortis waarbij gebruik wordt gemaakt van de 'projected unit credit'-methode. Deze methode houdt rekening met verschillende parameters eigen aan het land of de entiteit van BNP Paribas Fortis zoals

demografische veronderstellingen, de kans dat werknemers de onderneming zullen verlaten voor pensioenleeftijd, salarisinflatie, de verdisconteringsvoet en de algemene inflatie.

Wanneer de waarde van de fondsbeleggingen het bedrag van de verplichting overschrijdt, wordt een actief opgenomen als het een toekomstig voordeel voor BNP Paribas Fortis weergeeft onder de vorm van een vermindering in de toekomstige bijdragen of een toekomstige terugbetaling van de bedragen betaald in het plan.

De jaarlijkse kost verantwoord in de resultatenrekening onder 'Salarissen en personeelsvoordelen' met betrekking tot pensioenplannen met vaste toezeggingen omvatten de aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten (de verworven rechten van elk personeelslid op basis van de geleverde diensten), de rentekosten verbonden aan de impact van het verdisconteren van de netto verplichting voor pensioenplannen met vaste toezeggingen, de pensioenkosten van verstreken diensttijd voortvloeiend uit pensioenplanwijzigingen en de gevolgen van inperkingen of afwijkingen en het verwachte rendement op eventuele fondsbeleggingen.

Herwaarderings van de netto verplichting (activa) voor pensioenplannen met vaste toezeggingen worden verantwoord in niet-gerealiseerde resultaten en worden nooit geherclassificeerd naar de resultatenrekening. Ze omvatten actuariële winsten of verliezen, het rendement op de fondsbeleggingen en de wijzigingen in niet-verantwoorde activa door beperkingen (exclusief het bedrag opgenomen in de netto rente van de verplichting (activa) voor pensioenplannen met vaste toezeggingen).

## 1.k Op aandelen gebaseerde beloningen

Op aandelen gebaseerde beloningen zijn betalingen gebaseerd op aandelen uitgegeven door BNP Paribas die ofwel worden afgewikkeld onder de vorm van eigen vermogen of geldmiddelen waarvan het bedrag is gebaseerd op de trends in de waarde van de BNP Paribas-aandelen.

### Aandelenopties en toewijzingsplannen van gratis aandelen

De kost met betrekking tot aandelenopties en toewijzingsplannen van gratis aandelen wordt verantwoord over de wachtperiode als het voordeel enkel wordt toegekend als de begunstigde blijft voor de entiteit werken.

Kosten met betrekking tot aandelenopties en gratis aandelen worden opgenomen onder salarissen en andere personeelsvoordelen en de 'credit'-boekings gebeurt via het eigen vermogen. De kost wordt berekend op basis van de algemene waarde van het plan bepaald op de datum waarop het is toegekend door de Raad van Bestuur.

In afwezigheid van enige markt voor deze instrumenten worden financiële waarderingsmodellen gebruikt die rekening houden met de prestatievoorwaarden verbonden aan de BNP Paribas-aandelenprijs. De totale kost van een plan wordt bepaald door de eenheidswaarde per toegekende optie of aandeel te vermenigvuldigen met het geschatte aantal van toegekende opties en aandelen die onvoorwaardelijk zullen worden aan het eind van de periode rekening houdend met de voorwaarden met betrekking tot het blijvend dienstverband van de begunstigde.

De enige veronderstellingen die worden herzien tijdens de wachtperiode en dus resulteren in de herwaardering van de kost, zijn deze die betrekking hebben op de waarschijnlijkheid dat werknemers BNP Paribas Fortis zullen verlaten en deze die betrekking hebben tot de prestatievoorwaarden die niet verbonden zijn aan de waarde van de BNP Paribas-aandelen.

## Op aandelen gebaseerde en in geldmiddelen afgewikkelde uitgestelde vergoedingen

De kosten die gepaard gaan met deze plannen worden opgenomen in het jaar waarin de werknemer de betreffende diensten verleent.

Als de betaling van een op aandelen gebaseerde variabele vergoeding uitdrukkelijk afhankelijk is van het voortzetten van het dienstverband van de werknemer tijdens de wachtperiode, neemt men aan dat de diensten verleend werden tijdens deze periode.

De kosten voor de overeenkomstige vergoeding worden gespreid over de periode opgenomen en worden geboekt als kosten voor salarissen en personeelsvoordelen tegenover een overeenkomstige verplichting op de balans. De kost wordt daarna herzien om rekening te houden met een eventuele stopzetting van het dienstverband of de niet-naleving van een aan de prestatie verbonden voorwaarde en de gewijzigde prijs van het BNP Paribas aandeel.

Als er geen verplichting is tot voortzetting van het dienstverband worden de kosten niet gespreid maar onmiddellijk opgenomen tegenover een overeenkomstige verplichting op de balans. Vervolgens worden de kosten tot aan de afwikkeling op elke rapporteringsdatum herzien om rekening te houden met een eventuele aan de prestatie gerelateerde voorwaarde en de gewijzigde prijs van het BNP Paribas aandeel.

## 1.1 Voorzieningen gerapporteerd onder verplichtingen

Voorzieningen worden verantwoord onder verplichtingen (andere dan deze die betrekking hebben op financiële instrumenten en personeelsvoordelen) die hoofdzakelijk betrekking hebben op herstructureringen, geschillen, boetes en sancties.

Een voorziening wordt verantwoord wanneer het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen die economische voordelen

inhouden vereist zal zijn om de verplichting af te wikkelen ten gevolge van een gebeurtenis in het verleden en het bedrag van de verplichting kan op betrouwbare wijze worden geschat. Het bedrag van zo een verplichting wordt verdisconteerd, in geval het effect van verdisconteren materieel is, met als doel het bedrag van de voorziening te bepalen.

## 1.m Actuele en uitgestelde belastingen

De actuele belastingslast wordt bepaald op basis van de belastingregelgeving en belastingsvoeten die van kracht zijn in elk land waarin BNP Paribas Fortis actief is tijdens de periode waarin de inkomsten genereerd zijn.

Uitgestelde belastingen worden verantwoord wanneer er tijdelijke verschillen zijn tussen de boekwaarde van een actief of verplichting in de balans en de fiscale boekwaarde ervan.

Uitgestelde belastingsverplichtingen worden verantwoord voor alle belastbare tijdelijke verschillen die verschillen van:

- uitgestelde belastingsverplichtingen voortvloeiend uit de eerste opname van goodwill,
- uitgestelde belastingsverplichtingen die verband houden met investeringen waarover BNP Paribas Fortis exclusieve of gezamenlijke controle uitoefent, wanneer BNP Paribas Fortis het tijdstip kan bepalen waarop het tijdelijke verschil wordt

afgewikkeld en het waarschijnlijk is dat het tijdelijke verschil in de nabije toekomst niet zal worden afgewikkeld.

Uitgestelde belastingsvorderingen worden verantwoord voor alle verrekenbare tijdelijke verschillen en niet-gebruikte overdraagbare fiscale verliezen maar enkel in de mate waarin het waarschijnlijk is dat de onderneming in kwestie toekomstige fiscale winst zal genereren waartegen deze tijdelijke verschillen en fiscale verliezen kunnen worden verrekend.

Uitgestelde belastingsvorderingen en -verplichtingen worden gewaardeerd op basis van de balansmethode en gebaseerd op basis van belastingstarieven die naar verwachting van toepassing zullen zijn op de periode waarin de vordering wordt gerealiseerd of de verplichting wordt afgewikkeld, op basis van de belastingstarieven waarvan het wetgevingsproces materieel is afgesloten of zal afgesloten zijn tegen het eind van de verslagperiode. Ze worden niet verdisconteerd.

Uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen worden gesaldeerd wanneer ze ontstaan binnen een belastinggroep die in de jurisdictie van eenzelfde belastingautoriteit valt en wanneer er een in rechte afdwingbaar recht is om te salderen.

Bij onzekerheid over fiscale behandelingen van inkomsten past BNP Paribas Fortis de volgende werkwijze toe:

- BNP Paribas Fortis gaat na of het waarschijnlijk is dat een belastingautoriteit een onzekere fiscale behandeling zal aanvaarden;
- een eventuele onzekerheid wordt weergegeven bij de bepaling van de fiscale winst (het fiscaal verlies) door rekening te houden met hetzij het meest waarschijnlijke bedrag (het ene, meest waarschijnlijke bedrag van een reeks mogelijke

uitkomsten), hetzij de verwachte waarde (de som van de kansgewogen bedragen uit een reeks mogelijke uitkomsten).

Actuele en uitgestelde belastingen worden verantwoord als belastingbaten of -lasten in de resultatenrekening met uitzondering van degene die verband houden met een transactie of gebeurtenis die rechtstreeks in het eigen vermogen wordt geboekt. Die worden eveneens in het eigen vermogen opgenomen.

Wanneer fiscale tegoeden op inkomsten van vorderingen en obligaties worden gebruikt om de winstbelasting die moet betaald worden af te wikkelen, dan worden deze fiscale tegoeden op dezelfde lijn verantwoord als de baten waartoe ze betrekking hebben. De overeenkomstige belastinglast wordt behouden in de resultatenrekening onder 'Winstbelastingen'.

## 1.n Kasstroomoverzicht

De geldmiddelen en kasequivalenten zijn samengesteld uit het nettosaldo van de kasrekeningen, de rekeningen bij centrale banken en het nettosaldo van interbancaire direct opeisbare leningen en deposito's.

Wijzigingen in geldmiddelen en kasequivalenten met betrekking tot operationele activiteiten geven de kasstromen weer gecreëerd door de bedrijfsactiviteiten van BNP Paribas Fortis inclusief de kasstromen met betrekking tot verhandelbare depositocertificaten.

Wijzigingen in geldmiddelen en kasequivalenten met betrekking tot investeringsactiviteiten geven de kasstromen weer die voortvloeien uit de acquisities en desinvesteringen van

dochterondernemingen, geassocieerde ondernemingen of joint ventures opgenomen in de geconsolideerde groep, evenals de acquisities en desinvesteringen van materiële vaste activa exclusief vastgoedbeleggingen en eigendommen aangehouden onder een operationele leasing.

Wijzigingen in geldmiddelen en kasequivalenten met betrekking tot financieringsactiviteiten geven de kasstromen weer die voortvloeien uit transacties met aandeelhouders, kasstromen met betrekking tot obligaties en achtergestelde schulden en schulden vertegenwoordigd door effecten (exclusief verhandelbare depositocertificaten).

## 1.o Gebruik van schattingen in de voorbereiding van het jaarverslag

Het opstellen van de jaarrekening vereist dat managers van kernactiviteiten en bedrijfsfuncties veronderstellingen en schattingen maken die worden weergegeven in de waardering van baten en lasten in de resultatenrekening, van activa en verplichtingen in de balans en in de openbaarmaking van informatie in de toelichting van de jaarrekening.

Dit zorgt ervoor dat de desbetreffende managers beoordelingen moeten maken en gebruik moeten maken van de beschikbare informatie op de datum van de voorbereiding van de jaarrekening wanneer ze hun schattingen maken. De actuele toekomstige resultaten van activiteiten waarvoor managers gebruik gemaakt van schattingen kunnen in realiteit erg verschillen van

deze schattingen, hoofdzakelijk door de marktvoorwaarden. Dit kan een materiële impact hebben op de jaarrekening.

Dit is hoofdzakelijk van toepassing op:

- de analyse van de kasstroomeigenschap voor bepaalde financiële activa;
- de berekening van de verwachte kredietverliezen. Dit betreft vooral de beoordeling van de voorwaarde van de significante toename van het kredietrisico, de modellen en hypothesen toegepast voor het bepalen van de verwachte kredietverliezen en de bepaling van de verschillende economische scenario's met hun respectievelijke weging;

- de analyse van heronderhandelde kredieten om te bepalen of ze op de balans kunnen blijven dan wel uitgeboekt moeten worden;
- de beoordeling of een market actief of niet actief is, het gebruik van intern ontwikkelde modellen om financiële instrumenten te waarderen die niet genoteerd zijn op een actieve markt en die gerapporteerd worden als 'Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen' of als 'Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening' op het actief of het passief, en meer in het algemeen de berekeningen van de reële waarde van financiële instrumenten waarover informatie verstrekt wordt in de toelichting op de jaarrekening;
- de veronderstellingen toegepast bij de beoordeling van de gevoeligheid van de reële waarde van financiële instrumenten voor elk type marktrisico, alsook de gevoeligheid van deze waarderingen voor de belangrijkste niet-waarneembare inputs zoals vermeld in de toelichting bij de jaarrekening
- de relevantie van de documentatie van bepaalde afdekkingen van het resultaat door middel van derivaten en het vaststellen van de effectiviteit van afdekkingsstrategieën;
- de bijzondere waardeverminderingstests uitgevoerd op immateriële vaste activa en goodwill, met name op de waardering van de toekomstige kasstromen, de disconterings- en groei-percentages en de eindwaarden teneinde rekening te houden met onder meer de macro-economische context;
- de beoordeling van bijzondere waardeverminderingen op deelnemingen in vermogensmutatiemethode;
- de schatting van de restwaarden van vaste activa die het voorwerp uitmaken van een operationele lease en die dienen als basis voor de bepaling van de afschrijvingen en een eventuele bijzondere waardevermindering, voornamelijk met betrekking tot de impact van milieuoverwegingen op de waardering van de toekomstige prijzen van tweedehandswagens;
- de erkende belastinglatenties;
- het meten van de onzekerheid over de fiscale behandelingen van inkomsten en van andere voorzieningen voor risico's en kosten (met inbegrip van de voorzieningen voor personeelsvoordelen). Het is moeilijk om voor het einde van lopende onderzoeken en geschillen de mogelijke uitkomst en gevolgen in te schatten. De raming van de voorzieningen houdt rekening met alle inlichtingen die beschikbaar zijn op de datum van afsluiting van de jaarrekening, waaronder de aard van het geschil, de onderliggende feiten, de lopende procedures en de rechterlijke beslissingen, alsook met informatie over vergelijkbare zaken. BNP Paribas Fortis kan bij de beoordeling ook beroep doen op het advies van deskundigen en onafhankelijke raadgevers.

## 2 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OP 31 DECEMBER 2022

### 2.a Nettorentebaten

BNP Paribas Fortis rapporteert als 'Rentebaten' en 'Rentelasten' alle opbrengsten en kosten berekend door gebruik te maken van de effectieve interestmethode (rente, commissies en transactiekosten) uit financiële instrumenten tegen geamortiseerde kostprijs en uit financiële instrumenten geboekt op basis van reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen.

Hierin zijn ook de rentebaten en rentelasten uit financiële instrumenten uit de niet-handelsportefeuille begrepen die niet in aanmerking komen voor erkenning aan geamortiseerde kostprijs, aan reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen evenals financiële instrumenten die de Bank heeft aangewezen om te worden geboekt aan reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening. De waardeveranderingen op financiële instrumenten aan reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening (met uitzondering

van de gelopen intresten) worden geboekt onder 'Nettowinsten op financiële instrumenten aan reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening'.

Rentebaten en rentelasten uit derivaten geboekt als reëlewaardedeckingen worden toegevoegd aan de opbrengsten uit de afgedekte transactie. Op dezelfde wijze worden rentebaten en rentelasten uit derivaten gebruikt om transacties af te dekken die gewaardeerd worden tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening in dezelfde rekeningen geboekt als de rentebaten en rentelasten van de onderliggende transacties.

In het geval van negatieve interestvoeten die betrekking hebben op leningen en te ontvangen bedragen of op deposito's van klanten en kredietinstellingen, worden deze respectievelijk geboekt als rentelasten of rentebaten.

In miljoenen euro's	Boekjaar 2022			Boekjaar 2021		
	Baten	Lasten	Netto	Baten	Lasten	Netto
<b>Financiële instrumenten tegen geamortiseerde kostprijs</b>	<b>7.185</b>	<b>(2.141)</b>	<b>5.044</b>	<b>6.251</b>	<b>(1.735)</b>	<b>4.516</b>
Deposito's, leningen en ontleningen	5.945	(1.866)	4.079	4.976	(1.499)	3.477
Terugkoopovereenkomsten	57	(36)	21	63	(36)	27
Financiële lease-verrichtingen	1.073	(93)	980	981	(86)	895
Schuldbewijzen	110	-	110	231	-	231
Uitgegeven schuldbewijzen en achtergestelde schulden	-	(146)	(146)	-	(114)	(114)
<b>Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen</b>	<b>71</b>	<b>-</b>	<b>71</b>	<b>93</b>	<b>-</b>	<b>93</b>
Schuldbewijzen	71	-	71	93	-	93
<b>Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening (effecten in de handelsportefeuille uitgesloten)</b>	<b>4</b>	<b>(35)</b>	<b>(31)</b>	<b>8</b>	<b>(30)</b>	<b>(22)</b>
<b>Kasstroomafdekkingsinstrumenten</b>	<b>221</b>	<b>(227)</b>	<b>(6)</b>	<b>175</b>	<b>(174)</b>	<b>1</b>
<b>Afdekkingsinstrumenten voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico</b>	<b>755</b>	<b>(957)</b>	<b>(202)</b>	<b>490</b>	<b>(374)</b>	<b>116</b>
<b>Leaseverplichtingen</b>	<b>-</b>	<b>(10)</b>	<b>(10)</b>	<b>-</b>	<b>(10)</b>	<b>(10)</b>
<b>Totaal rentebaten / lasten</b>	<b>8.236</b>	<b>(3.370)</b>	<b>4.866</b>	<b>7.017</b>	<b>(2.323)</b>	<b>4.694</b>

Rentebaten op leningen die onderhevig zijn aan individuele waardeverminderingen bedroegen 31 miljoen euro op 31 december 2022 vergeleken met 31 miljoen euro op 31 december 2021.

BNP Paribas Fortis heeft ingeschreven op het TLTRO III (Targeted Longer-Term Refinancing Operations) -programma, zoals gewijzigd door de Raad van Bestuur van de Europese Centrale Bank in maart 2020, in december 2020 en in oktober 2022 (zie toelichting 4.g). BNP Paribas Fortis bereikte de kredietverleningsprestatiedrempels waardoor het kan genieten van gunstige interestvoeten, van toepassing of elke referentieperiode, namelijk:

- voor de twee speciale interestperiodes (i.e. van juni 2020 tot juni 2022): het gemiddeld tarief van de depositofaciliteit ("DFR") - 50 basispunten, d.w.z. -1%;
- voor de daaropvolgende periode (i.e. van juni 2022 tot november 2022): de gemiddelde DFR tussen het onderschrijven van de TLTRO III verrichting en 22 november 2022, hetzij voor de

belangrijkste trekkingen -0,36% voor de trekking van juni 2020 en -0,29% voor de trekking van maart 2021;

- voor de laatste periode (sinds 23 november 2022): de gemiddelde DFR tussen 23 november 2022 en de datum van terugbetaling. De gemiddelde effectieve interestvoet voor deze laatste periode bedroeg 1,64% op 31 december 2022.

Deze variabele interestvoet wordt beschouwd als een marktrente aangezien het van toepassing is op alle financiële instellingen die aan de kredietverleningscriteria opgesteld door de Europese Centrale Bank voldoen. De effectieve interestvoet van deze financiële passiva wordt bepaald voor elke referentieperiode, de twee componenten (referentie-rentevoet en marge) aanpasbaar zijnde, stemt dit overeen met de nominale interestvoet. De toevoeging van de laatste interestperiode in oktober 2022 maakt deel uit van het monetaire beleid van de Europese Centrale Bank en wordt dus niet aanzien als een contractuele aanpassing volgens IFRS9 maar als een herziening van de marktrentevoet.

## 2.b Commissiebaten en -lasten

In miljoenen euro's	Boekjaar 2022			Boekjaar 2021		
	Baten	Lasten	Netto	Baten	Lasten	Netto
Klantenverrichtingen	135	(82)	53	107	(83)	24
Activiteiten met betrekking tot effecten en derivaten	1.040	(278)	762	930	(227)	703
Financierings- en garantieverbintenissen	181	(27)	154	160	(18)	142
Vermogensbeheer en overige diensten	643	(26)	617	750	(45)	705
Overige	276	(452)	(176)	252	(431)	(179)
<b>Totaal commissiebaten en -lasten</b>	<b>2.275</b>	<b>(865)</b>	<b>1.410</b>	<b>2.199</b>	<b>(804)</b>	<b>1.395</b>
<i>Waarvan commissiebaten en -lasten gelinkt aan trust- en gelijkaardige activiteiten waarbij BNP Paribas Fortis activa aanhoudt of belegt in opdracht van klanten, trusts, pensioen- en voorzieningsfondsen of andere instellingen</i>	431	(4)	427	472	(2)	470
<i>Waarvan commissiebaten en -lasten gelinkt aan financiële instrumenten die niet gewaardeerd zijn aan reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening</i>	370	(131)	239	390	(144)	246



## 2.c Nettowinsten op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening

Nettowinsten op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening bevatten alle verlies- en winstitems met betrekking tot financiële instrumenten die deel uitmaken van de handelsportefeuille, eigenvermogensinstrumenten niet behorend tot de handelsportefeuille waarvoor BNP Paribas Fortis niet gekozen heeft voor een waardering tegen reële waarde via het eigen vermogen, financiële instrumenten die de Bank aangewezen heeft als tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening, evenals schuldinstrumenten waarvan de kasstromen niet louter de terugbetaling van hoofdsom en interesten op de hoofdsom vormen of waarvoor het bedrijfsmodel niet

het verzamelen van kasstromen en evenmin het verzamelen van kasstromen en het verkopen van de activa vormt.

Deze inkomsten bevatten de dividenden op deze instrumenten en sluiten interestinkomsten en -uitgaven op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening en instrumenten waarvan de kasstromen niet louter de terugbetaling van hoofdsom en interesten op de hoofdsom vormen of waarvoor het bedrijfsmodel niet het verzamelen van kasstromen en evenmin het verzamelen van kasstromen en het verkopen van de activa vormt, uit. Deze worden getoond in de 'Nettorentebaten' (toelichting 2.a).

In miljoenen euro's	Boekjaar 2022	Boekjaar 2021
<b>Financiële instrumenten van de handelsportefeuille</b>	<b>(46)</b>	<b>162</b>
Interest- en kredietinstrumenten	(35)	3
Aandeleninstrumenten	(286)	136
Wisselkoersinstrumenten	288	(19)
Leningen en terugkoopovereenkomsten	(13)	42
Andere financiële instrumenten	-	-
<b>Financiële instrumenten aangewezen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening</b>	<b>371</b>	<b>(103)</b>
<b>Overige financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening</b>	<b>80</b>	<b>143</b>
Schuldbewijzen	(24)	15
Effecten met een aandelenkarakter	104	128
<b>Impact van afdekkingsboekhouding</b>	<b>8</b>	<b>(6)</b>
Reëlewaarde afdekkingsinstrumenten	(1.533)	338
Items onder reële-waardeafdekking	1.541	(344)
<b>Nettowinsten op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening van de handelsportefeuille</b>	<b>413</b>	<b>196</b>

Winsten en verliezen op financiële instrumenten aangewezen tegen reële waarde met waardeverminderingen in de resultatenrekening hebben voornamelijk betrekking op instrumenten waarvan de waardeveranderingen gecompenseerd kunnen worden door waardeveranderingen van economische afdekkingderivaten in de handelsportefeuille.

Nettowinsten op de portefeuille aangehouden voor handelsdoeleinden bevatten in 2022 en 2021 een niet-materieel bedrag overeenstemmend met de inefficiëntie van de kasstroomafdekkingen.

Mogelijke bronnen van inefficiëntie kunnen liggen aan verschillen tussen de afdekkingsinstrumenten en het afgedekte item,

met name veroorzaakt door de niet-overeenstemming van de kenmerken van de afgedekte posten en de afdekkingsinstrumenten, zoals de frequentie en het tijdstip van de renteherziening, de regelmaat van de betalingen en de actualisatiefactoren, of wanneer de derivaten ter afdekking een niet-nul reële waarde hebben op de aanvangsdatum van de afdekkingsrelatie. Kredietwaardingsaanpassingen (CVA) toegepast op afdekkingsderivaten zijn ook een bron van inefficiëntie.

Gecumuleerde wijzigingen in reële waarde met betrekking tot beëindigende kasstroomafdekkingsrelaties, voorheen erkend in het eigen vermogen en in 2022 opgenomen in de verlies- en winstrekening zijn niet materieel, ongeacht of het afgedekte bestanddeel opgehouden heeft te bestaan of niet.

## 2.d Nettowinsten op financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen

In miljoenen euro's	Boekjaar 2022	Boekjaar 2021
<b>Nettowinsten op schuldbewijzen <sup>(1)</sup></b>	<b>19</b>	<b>16</b>
Dividendopbrengsten op effecten met een aandelenkarakter	21	21
<b>Nettowinsten op financiële instrumenten met waardeveranderingen in het eigen vermogen</b>	<b>40</b>	<b>37</b>

<sup>(1)</sup> Rentebaten op schuldbewijzen zijn opgenomen in 'Nettorentebaten' (toelichting 2.a), en verliezen door bijzondere waardevermindering met betrekking tot mogelijke wanbetaling van de emittent worden verantwoord in 'Risicokost' (toelichting 2.g).

De latente resultaten op schuldbewijzen, die voorheen werden geboekt in de rubriek 'Wijzigingen in activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen die kunnen geherclassificeerd worden naar de resultatenrekening' en die nu in resultaat voor

belastingen werden geboekt, vertegenwoordigen een nettowinst van 28 miljoen euro in het boekjaar 2022 tegenover 5 miljoen euro in het boekjaar 2021.

## 2.e Nettobaten uit overige activiteiten

In miljoenen euro's	Boekjaar 2022			Boekjaar 2021		
	Baten	Lasten	Netto	Baten	Lasten	Netto
Nettobaten uit vastgoedbeleggingen	35	(9)	26	86	(15)	71
Nettobaten uit activa aangehouden onder operationele lease	13.040	(10.287)	2.753	12.326	(10.461)	1.865
Overige baten en lasten	893	(828)	65	996	(924)	72
<b>Nettototaal baten uit overige activiteiten</b>	<b>13.968</b>	<b>(11.124)</b>	<b>2.844</b>	<b>13.408</b>	<b>(11.400)</b>	<b>2.008</b>

## 2.f Overige algemene bedrijfskosten

In miljoenen euro's	Boekjaar 2022	Boekjaar 2021
Externe diensten en overige algemene bedrijfskosten	(1.567)	(1.400)
Belastingen en bijdragen <sup>(1)</sup>	(517)	(414)
<b>Totaal overige algemene bedrijfskosten</b>	<b>(2.084)</b>	<b>(1.814)</b>

<sup>(1)</sup> De bijdragen aan de Europese resolutiefondsen, waarin ook de uitzonderlijke bijdragen begrepen zijn, bedragen EUR (127) miljoen in 2022 (EUR (89) miljoen in 2021).

## 2.g Risicokost

Het algemene model dat BNP Paribas Fortis gebruikt voor het vaststellen van bijzondere waardeverminderingen en dat beschreven wordt in de toelichting 1.f.4 bestaat uit twee stappen:

- De beoordeling of er zich sinds de eerste opname een significante toename van het kredietrisico heeft voorgedaan, en
- De berekening van de voorziening voor kredietverliezen hetzij als de binnen de twaalf maanden te verwachten kredietverliezen hetzij als de tijdens de volledige looptijd te verwachten kredietverliezen.

Bij beide stappen wordt rekening gehouden met toekomstgerichte informatie.

### Significante toename van het kredietrisico

Op 31 december 2022 heeft BNP Paribas haar criteria voor de beoordeling van de significante toename van het kredietrisico herzien in overeenstemming met de aanbevelingen van de Europese Bankautoriteit en de Europese Centrale Bank.

Voorheen werd de verslechtering van het kredietrisico, uitgezonderd voor de consumentenkrediet activiteiten, voornamelijk beoordeeld op basis van veranderingen in de interne kredietrating, een indicator van de gemiddelde kans op wanbetaling gedurende één jaar tijdens de kredietcyclus. Om volledig rekening te houden met toekomstgerichte informatie, gebruiken de nieuwe criteria als de belangrijkste indicator de kans op wanbetaling tot op vervalddag, die is afgeleid van de interne rating waarin de verwachte gevolgen van veranderingen in macro-economische scenario's zijn verwerkt.

Volgens deze nieuwe criteria wordt aangenomen dat het kredietrisico aanzienlijk is toegenomen en wordt het activum ingedeeld in Stadium 2 als de kans op wanbetaling tot vervalddag van het instrument ten minste verdrievoudigd is sinds het ontstaan ervan. Dit relatieve variatiecriterium wordt aangevuld met een absoluut variatiecriterium van de kans op wanbetaling van 400 basispunten.

Verder geldt voor alle portefeuilles (behalve voor de consumentenkrediet activiteiten):

- het krediet wordt geacht zich in Stadium 1 te bevinden wanneer de 1-jarige "Point in Time" kans op wanbetaling (PiT PD) lager is dan 0,3% op de rapporteringsdatum, aangezien veranderingen in de kans op wanbetaling als gevolg van kredietverlagingen in deze zone niet materieel en daarom niet als "significant" beschouwd;
- wanneer de 1-jarige PiT PD groter is dan 20% op de rapporteringsdatum, gezien de kredietuitgiftepraktijken van de Groep, wordt de verslechtering als significant beschouwd en wordt de faciliteit geclassificeerd in Stadium 2 (zolang de faciliteit geen verminderde kredietwaardigheid heeft).

Voor de activiteiten consumentenkredieten wordt het bestaan van een mogelijks geregulariseerd betalingsincident gedurende de laatste 12 maanden beschouwd als een aanwijzing van een significante toename van het kredietrisico en wordt de faciliteit daarom ingedeeld in Stadium 2.

Onderstaande tabel vergelijkt de oude en de nieuwe criteria voor het beoordelen van de significante toename van het kredietrisico:

		Vermoeden Stadium 1	Verslechtering vanaf de eerste opname van het krediet die leidt tot de overgang naar Stadium 2	Vermoeden Stadium 2
Eerder gebruikte criteria	Retail	Een jaar kans op wanbetaling* < 0,25%	$\frac{\text{Een jaar kans op wanbetaling}}{\text{Een jaar kans op wanbetaling sinds eerste opname}} > 4$ of Verslechtering rating $\geq$ 6 stappen	Een jaar kans op wanbetaling > 10%
	Midden- en kleine ondernemingen	Rating $\leq$ 4-	Verslechtering rating $\geq$ 6 stappen	Rating $\geq$ 9+
	Grote ondernemingen		Verslechtering rating $\geq$ 3 stappen	
Nieuwe criteria		Een jaar PiT kans op wanbetaling** < 0,3%	$\frac{\text{Tijdens de looptijd PiT kans op wanbetaling}}{\text{Tijdens de looptijd PiT kans op wanbetaling sinds eerste opname}} > 4$ of Variatie van tijdens de looptijd PiT waarschijnlijkheid van wanbetaling sinds eerste opname > 400bps	Een jaar PiT kans op wanbetaling > 20%

\* Kans op wanbetaling gedurende de cyclus.

\*\* "Point in Time" (PiT) waarschijnlijkheid van wanbetaling inclusief toekomstgerichte blik.

Het totale bedrag aan leningen en verplichtingen buiten de balans ten opzichte van Russische en Oekraïense tegenpartijen is zeer beperkt en vormt slechts een niet significant deel van de activiteiten van BNP Paribas Fortis.

In de eerste helft van 2022 werden de interne ratings van de Russische tegenpartijen (met inbegrip van de overheidsrating) systematisch verlaagd om rekening te houden met recente gebeurtenissen, waardoor de openstaande posities naar Stadium 2 werden overgedragen. Gezien de beperkte blootstelling aan dit land had deze verslechtering echter geen significant effect op de risicokosten voor de periode.

## Toekomstgerichte informatie

De Bank houdt rekening met toekomstgerichte informatie zowel bij het beoordelen van de significante toename van het kredietrisico als bij het meten van de verwachte kredietverliezen (Expected Credit Loss of ECL).

Voor het bepalen van het bedrag van de verwachte kredietverliezen heeft de Bank er voor gekozen om voor elke geografische zone drie macro-economische scenario's te hanteren die een breed spectrum van potentieel toekomstige economische condities afdekken:

- Een basisscenario dat overeenstemt met het scenario dat gehanteerd wordt voor het budgetproces,
- Een ongunstig scenario overeenkomstig het scenario dat de Groep BNP Paribas toepast voor de driemaandelijkse stress tests,
- Een gunstig scenario dat de mogelijkheid biedt om rekening te houden met situaties waarin de economie beter presteert dan verwacht.

De relatie tussen de macro-economische scenario's en de bepaling van het bedrag van de verwachte kredietverliezen steunt voornamelijk op de modellering van de kansen op wanbetaling en de vervorming van migratiematrix gebaseerd op de interne rating (of risicoparameter). De kansen op wanbetaling die op basis van deze macro-economische scenario's worden vastgesteld worden gebruikt om de verwachte kredietverliezen te meten voor elk van deze scenario's.

De opzet van de Groep is uitgesplitst per sector om rekening te houden met de heterogeniteit van de sectorale dynamiek bij het beoordelen van de kans op wanbetaling voor bedrijven.

Bij het bepalen van de significante verslechtering van het kredietrisico wordt ook rekening gehouden met toekomstgerichte informatie, aangezien de kansen op wanbetaling die als basis voor deze beoordeling worden gebruikt, op dezelfde manier toekomstgerichte Multi scenario-informatie omvatten als voor de berekening van de ECL.

Het gewicht dat moet worden toegekend aan de verwachte kredietverliezen berekend in elk van de scenario's is gedefinieerd als 50% voor het basisscenario en:

- het gewicht van de twee alternatieve scenario's wordt bepaald op basis van de positie in de kredietcyclus. In deze benadering weegt het ongunstige scenario zwaarder door in situaties aan de bovenkant van de cyclus dan in situaties aan de onderkant van de cyclus, vooruitlopend op een mogelijke neergang van de economie.
- het minimale gewicht van elk van de alternatieve scenario's is 10% en daarom is het maximale gewicht 40%.

Indien van toepassing kan de ECL-meting rekening houden met scenario's voor de verkoop van activa.

## Macro-economische scenario's

De drie macro-economische scenario's zijn gedefinieerd met een drie-jaar horizon. Ze komen overeen met:

- Een basisscenario dat de meest waarschijnlijke economische evolutie voor de periode van de prognose beschrijft. Dit scenario wordt elk kwartaal bijgewerkt en wordt ontwikkeld door de dienst Economic Research van de BNP Paribas Groep in samenwerking met diverse experts binnen de Groep, waaronder die van BNP Paribas Fortis. Er worden projecties ontworpen voor elke kernmarkt van de Bank door middel van de belangrijkste macro-economische variabelen (het BNP en zijn onderdelen, werkloosheidsgraad, consumentenprijzen, rentevoeten, wisselkoersen, olie- en vastgoedprijzen, ...) die bepalend zijn voor de modellering van de risicoparameters gebruikt bij de stress tests.
- een ongunstig scenario, dat de impact beschrijft van de verwezenlijking van sommige van de risico's die wegen op het basisscenario, resulterend in een veel minder gunstig economisch verloop dan in het basisscenario. De bbp-schok wordt in verschillende mate, maar tegelijkertijd, toegepast op de economieën in kwestie. Over het algemeen komen deze aannames in grote lijnen overeen met die voorgesteld door de toezichhouders. De kalibratie van schokken op andere variabelen (bv. werkloosheid, consumentenprijzen, rentevoeten, enz.) is gebaseerd op modellen en het oordeel van deskundigen;

- een gunstig scenario, waarin rekening wordt gehouden met het effect van de verwezenlijking van sommige van de opwaartse risico's voor de economie, met als gevolg een gunstiger economisch pad. De gunstige schok voor het BBP wordt afgewogen tegen de negatieve schok voor de BBP zodanig dat de waarschijnlijkheid van de twee gemiddeld over de cyclus gelijk is. Andere variabelen (bijv. werkloosheid, gezamenlijke, rentevoeten, enz.) worden op dezelfde wijze als in het ongunstig scenario gedefinieerd.

Sinds juni 2021 zijn de toegepaste gunstige schokken aanzienlijk verminderd, aangezien elk sterker pad dan in het basisscenario zou kunnen worden beperkt door beperkingen aan de aanbodzijde.

De koppeling tussen de macro-economische scenario's en de meting van de ECL wordt aangevuld met een benadering die het mogelijk maakt rekening te houden met anticipatieaspecten die niet door de modellen in de generieke benadering worden gedekt. Dit is met name het geval wanneer gebeurtenissen ongekend in de historische kroniek waarmee rekening is gehouden om de modellen op te bouwen, plaatsvinden of worden verwacht, of wanneer de aard of omvang van verandering in macro-economische parameters vraagtekens plaatst bij eerdere correlaties. De situatie van hoge inflatie en de huidige en verwachte rentestijging komen dus overeen met aspecten die niet zijn waargenomen in de referentiegeschiedenis. In deze context heeft de Groep een aanpak ontwikkeld om rekening te houden met de toekomstige economische vooruitzichten bij het beoordelen van de financiële draagkracht van tegenpartijen. Deze benadering bestaat erin de impact van renteverhogingen op hun financiële ratio's en het effect op hun ratings te simuleren.

Bovendien worden postmodelaanpassingen waar van toepassing, verondersteld rekening te houden met de gevolgen van klimatologische gebeurtenissen op verwachte kredietverliezen.

## Basisscenario

Verschuillende belangrijke ontwikkelingen hebben bijgedragen tot een meer uitgesproken verslechtering dan verwacht (na een hersteljaar in 2021), zowel in Europa als in de Verenigde Staten. Afgezien van de humanitaire aspecten hebben de gevolgen van de invasie van Oekraïne een aantal nadelige economische gevolgen gehad, waarvan de eerste is dat de inflatie tot zeer hoge niveaus is gestegen als gevolg van ernstige verstoringen op de energie- en voedselmarkten. Europese landen zijn vanuit dit oogpunt bijzonder getroffen. Als reactie op de verwachte inflatieniveaus hebben de centrale banken de strengste monetaire verkrapping in decennia doorgevoerd, wat heeft geleid tot een scherpe verkrapping van de financiële voorwaarden, wat op zijn beurt de activiteit belemmert. Ten slotte blijft de gezondheids crisis de activiteit

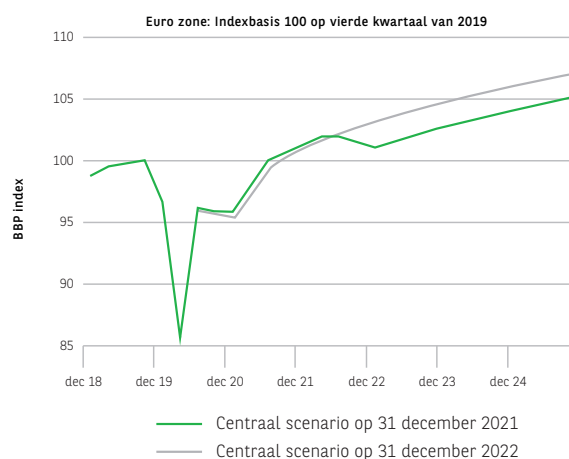
in sommige landen sterk verstoren, met name in Azië, waar er minder vaccinbescherming is of strengere maatregelen om de gezondheids crisis in te dammen.

Geconfronteerd met deze gecombineerde energie- en monetaire schokken, zal de bedrijvigheid naar verwachting eind 2022 en begin 2023 in een aantal economieën (waaronder de eurozone en de Verenigde Staten) krimpen, wat zal leiden tot aanzienlijke neerwaartse bijstellingen van de groeiprognoses voor 2023. Stagneren in zowel de eurozone als de Verenigde Staten in 2023 (terwijl op 30 juni 2022 werd verwacht dat het bbp in beide regio's met ongeveer 1,5% zou groeien). Over het algemeen wordt verwacht dat de activiteitsgroei in 2024 en 2025 zal herstellen.

Na eind 2022 zeer hoge niveaus te hebben bereikt, zal de inflatie naar verwachting in de loop van 2023 matigen, voornamelijk als gevolg van de lagere energie-inflatie en de gevolgen van de vertraging van de bedrijvigheid (bv. hogere werkloosheid, minder verstoringen in de toeleveringsketen). Op jaarbasis zal de inflatie in 2023 echter in veel landen zeer hoog blijven en in de meeste gevallen aanzienlijk hoger zijn dan de doelstellingen van de centrale bank (met name in Europa en de Verenigde Staten). In 2024 en 2025 zal de inflatie naar verwachting dalen tot meer gebruikelijke niveaus.

In deze context hebben de belangrijkste centrale banken tot nu toe prioriteit gegeven aan de strijd tegen de inflatie door het monetaire beleid te verkrappen. Eind 2022 stonden zowel de korte als de lange rente op een veel hoger niveau dan de afgelopen tien jaar, ook al hebben de centrale banken hun verkrappingscyclus nog niet voltooid. De belangrijkste rentetarieven zullen naar verwachting in 2023 een hoogtepunt bereiken, alvorens in 2024 en 2025 te matigen (wanneer de centrale banken naar verwachting de beleidsrente zullen verlagen in overeenstemming met een meer gematigde inflatie).

De onderstaande grafiek toont een vergelijking van de bbp-projecties van de eurozone die in het basisscenario zijn gebruikt voor de berekening van ECL's op 31 december 2021 en 2022.



## Macro-economische variabelen, centraal scenario per 31 december 2022

Jaargemiddelde	2022	2023	2024	2025
<b>Bbp-groei</b>				
Eurozone	3,2%	0,1%	1,6%	1,3%
Frankrijk	2,5%	0,1%	1,4%	1,2%
Italië	3,7%	-0,2%	1,1%	0,9%
België	2,3%	0,0%	1,5%	1,2%
Verenigde Staten	1,7%	0,0%	1,7%	1,6%
<b>Werkloosheidsgraad</b>				
Eurozone	6,8%	7,5%	7,6%	7,3%
Frankrijk	7,5%	8,0%	8,1%	7,9%
Italië	8,1%	8,6%	8,4%	8,3%
België	5,8%	6,4%	6,3%	6,1%
Verenigde Staten	3,7%	4,7%	4,6%	4,5%
<b>Inflatie</b>				
Eurozone	8,5%	6,3%	2,4%	2,0%
Frankrijk	6,0%	5,4%	2,5%	2,0%
Italië	8,7%	7,3%	2,1%	1,7%
België	10,6%	7,5%	2,7%	2,2%
Verenigde Staten	8,1%	3,9%	2,3%	2,2%
<b>Rendement op 10-jaars staatsobligaties</b>				
Duitsland	1,22%	2,64%	2,19%	2,00%
Frankrijk	1,76%	3,19%	2,74%	2,55%
Italië	3,18%	4,94%	4,49%	4,30%
België	1,76%	3,24%	2,79%	2,60%
Verenigde Staten	3,02%	4,24%	3,44%	3,25%

### Ongunstig scenario

Het ongunstige scenario is gebaseerd op de aanname dat bepaalde neerwaartse risico's werkelijkheid worden, wat resulteert in een veel minder gunstig economisch beloop dan in het basisscenario.

De volgende risico's worden geïdentificeerd:

- Een overheersend risico, de invasie van Oekraïne en de implicaties daarvan (vooral hogere inflatie): de in het basisscenario genoemde effecten zouden kunnen verergeren door bijkomende negatieve ontwikkelingen. Het ongunstige scenario gaat met name uit van een meer uitgesproken schok op de grondstoffenprijzen, waardoor de inflatie verder wordt aangewakkerd en de bedrijvigheid ernstiger wordt verstoord. Hogere inflatie zou een direct negatief effect hebben op consumptie en productie. Bovendien zouden regeringen van de meest blootgestelde economieën rantsoeneringsmaatregelen kunnen nemen die gericht zijn op de meest energie-intensieve sectoren (met mogelijke indirecte gevolgen voor andere sectoren).

Activiteit kan ook negatief worden beïnvloed door andere kanalen (bijv. verstoringen in de toeleveringsketen, handel, financiële stress, onzekerheid en vertrouwenseffecten).

- Het resterende risico in verband met de gezondheids crisis: hoewel het verband tussen gezondheidsuitdagingen en economische ontwrichtingen in veel economieën aanzienlijk is versoepeld, met name dankzij vaccinatie, blijven uitdagingen in verband met de gezondheids crisis een aanzienlijk risico, althans in sommige landen.
- Minder gunstige overheidsfinanciën: de overheidsschuld in verhouding tot het bbp is hoog en centrale banken verkrappen hun monetair beleid, wat leidt tot een stijging van de obligatierendementen die in sommige landen tot spanningen kunnen leiden als gevolg van de verwijding van de spreads tussen staatsobligaties.

- China's economie gerelateerde risico's: extra problemen in China (bijv. sanitaire maatregelen, vastgoed) kunnen de wereldmarkten en activiteiten in andere landen beïnvloeden via handels- en toeleveringskanalen.
- Geopolitieke risico's: geopolitieke spanningen kunnen wegen op de wereldeconomie door schokken in grondstoffenprijzen, financiële markten en het ondernemersvertrouwen. Naast de invasie van Oekraïne zijn ook andere regio's de moeite waard om in de gaten te worden gehouden (Azië en het Midden-Oosten).
- Ontwikkelingen in handel en globalisering: de invasie van Oekraïne zorgt voor extra belemmeringen voor handel en globalisering, naast de reeds negatieve ontwikkelingen van de afgelopen jaren (handelsgeschillen tussen de Verenigde Staten en China, bereidheid van sommige westerse regeringen om in bepaalde strategische gebieden).

Het ongunstige scenario veronderstelt de verwezenlijking van deze geïdentificeerde latente risico's vanaf het eerste kwartaal van 2023.

De risico's in verband met de invasie van Oekraïne worden in het ongunstige scenario in aanmerking genomen door middel van een aantal specifieke kenmerken. Eerst wordt een extra activiteitschok toegepast op de verschillende economieën, afhankelijk van hun gepercipieerde blootstelling aan deze situatie. Deze schok weerspiegelt de afhankelijkheid van de landen van Russisch gas en hun kwetsbaarheid voor andere transmissiekanalen (export, afhankelijkheid van de toeleveringsketen, gewicht van voedsel en energie in de inflatie, investeringsbanden, politieke banden met Rusland). Ten tweede is de inflatie in het ongunstige scenario hoger dan in het basisscenario in het eerste jaar van de projectieperiode, om de specifieke effecten van deze crisis op dit gebied te uiten (als gevolg van meer opwaartse druk op grondstoffenprijzen en verstoringen in de toeleveringsketen).

Van de onderzochte landen ligt het bbp in het ongunstige scenario aan het einde van de schokperiode (drie jaar) tussen 5,8% en 12,2% lager dan in het basisscenario. Deze afwijking bedraagt met name gemiddeld 10,2% in de eurozone en 5,8% in de Verenigde Staten.

### Weging van het scenario en de sensitiviteit van de risico-kost

Op 31 december 2022 bedraagt de weging van het ongunstige scenario 16% en 34% voor het gunstige scenario. Op 31 december

2021, was het gewicht van het ongunstige scenario gemiddeld gelijk aan dat van het gunstige scenario.

De gevoeligheid van het bedrag van de verwachte kredietverliezen voor alle financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs of tegen reële waarde via eigen vermogen en krediettoezeggingen wordt beoordeeld door de geschatte verwachte verliezen als gevolg van de weging van de bovenstaande scenario's te vergelijken met het geschatte verwachte verlies als gevolg van elk van de twee alternatieve scenario's gewogen op 100% (en het basisscenario gewogen op 0%):

- een stijging van de ECL met 29%, of 190,24 miljoen euro volgens het ongunstige scenario (20% op 31 december 2021);
- een daling van de ECL met (9)%, of (60,06) miljoen euro volgens het gunstige scenario ((12)% op 31 december 2021).

### Aanpassing aan de beoordeling van de verwachte kredietverliezen om rekening te houden met de specifieke aard van de gezondheids crisis:

#### Macro-economische scenario's geleverd aan de modellen:

De meting van de invloed van de macro-economische scenario's op de verwachte kredietverliezen is aangepast om de eigenheden van de huidige gezondheids crisis weer te geven. Gegeven de uitzonderlijke aard van de schok en de daaraan verbonden tijdelijke lockdownmaatregelen en de steun die de overheden en centrale banken hebben ingevoerd, zijn de macro-economische parameters voor elk land of geografisch gebied die opgenomen waren in de reeds bestaande modellen (geïkt op basis van de voorbije crisissen) aangepast om de informatie over de middellangetermijnpact op de economische omgeving te onttrekken en zo de overmatige kortetermijnvolatiliteit te minimaliseren.

In 2020 heeft het middellangetermijnperspectief voor het basisscenario het inkomensverlies voor de eurozone verminderd met een bedrag dat veel lager is dan dat van de steunmaatregelen van overheden en de Europese Centrale Bank. Omgekeerd heeft het geleid tot een matiging van de gunstige effecten van de economische oplevingen die in 2021 zijn waargenomen. Aan deze aanpassing kwam in 2021 een einde.

#### Post-model aanpassingen:

Voorzichtige aanpassingen werden ook in rekening genomen wanneer de gehanteerde modellen gebaseerd waren op indicatoren met ongewone waarden in het kader van de gezondheids crisis en de steunprogramma's, zoals de stijging in deposito's en de afname van wanbetaling voor retailklanten en ondernemers.

## Risicokost van de periode

In miljoenen euro's	Boekjaar 2022	Boekjaar 2021
Nettotoename bijzondere waardeverminderingen	(311)	(353)
Recuperaties op voorheen afgeschreven leningen en vorderingen	28	23
Verliezen op oninbare leningen	(45)	(29)
<b>Totale risicokost van de periode</b>	<b>(328)</b>	<b>(359)</b>

## Risicokost van de periode per boekhoudkundige categorie en activacategorie

In miljoenen euro's	Boekjaar 2022	Boekjaar 2021
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	(4)	(6)
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	(3)	7
Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen	15	(6)
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	(316)	(346)
<i>waarvan leningen en vorderingen</i>	<i>(312)</i>	<i>(343)</i>
<i>waarvan schuldbewijzen</i>	<i>(4)</i>	<i>(3)</i>
Overige activa	(7)	6
Financierings- en garantieverbintenissen en overige	(13)	(14)
<b>TOTALE RISICOKOST VAN DE PERIODE</b>	<b>(328)</b>	<b>(359)</b>
Risicokost op leningen en verbintenissen zonder bijzondere waardevermindering	(156)	(79)
<i>waarvan Stadium 1</i>	<i>(115)</i>	<i>22</i>
<i>waarvan Stadium 2</i>	<i>(41)</i>	<i>(101)</i>
Risicokost op leningen en verbintenissen met bijzondere waardevermindering - Stadium 3	(172)	(280)



## Voorzieningen voor bijzondere waardeverminderingen: kredietrisico

Wijziging in de provisies voor bijzondere waardeverminderingen gedurende de periode per boekhoudkundige categorie en activacategorie

In miljoenen euro's	31 december 2021	Nettotoename bijzondere waarde- verminderingen	Aanwending bijzondere waarde- verminderingen	Omrekenings- verschillen en overige	31 december 2022
<b>Bijzondere waardeverminderingen op activa</b>					
Vorderingen op centrale banken	12	5	-	(2)	15
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	10	2	-	(4)	8
Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen	32	(15)	-	2	19
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	3.048	307	(258)	(30)	3.067
<i>waarvan leningen en vorderingen</i>	<i>3.044</i>	<i>303</i>	<i>(258)</i>	<i>(29)</i>	<i>3.060</i>
<i>waarvan schuldbewijzen</i>	<i>4</i>	<i>4</i>	<i>-</i>	<i>(1)</i>	<i>7</i>
Overige activa	10	-	(1)	-	9
<b>Totaal bijzondere waardeverminderingen op financiële activa</b>	<b>3.112</b>	<b>299</b>	<b>(259)</b>	<b>(34)</b>	<b>3.118</b>
<i>waarvan Stadium 1</i>	<i>268</i>	<i>91</i>	<i>-</i>	<i>(3)</i>	<i>356</i>
<i>waarvan Stadium 2</i>	<i>483</i>	<i>24</i>	<i>-</i>	<i>(30)</i>	<i>477</i>
<i>waarvan Stadium 3</i>	<i>2.361</i>	<i>184</i>	<i>(259)</i>	<i>(1)</i>	<i>2.285</i>
Voorzieningen geboekt als verplichting					
Voorzieningen voor verbintenissen	230	11	-	1	242
Overige voorzieningen	29	1	-	(1)	29
<b>Totaal voorzieningen geboekt als verplichtingen</b>	<b>259</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>271</b>
<i>waarvan Stadium 1</i>	<i>44</i>	<i>22</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>66</i>
<i>waarvan Stadium 2</i>	<i>66</i>	<i>19</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>85</i>
<i>waarvan Stadium 3</i>	<i>149</i>	<i>(29)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>120</i>
<b>Totaal bijzondere waardeverminderingen</b>	<b>3.371</b>	<b>311</b>	<b>(259)</b>	<b>(34)</b>	<b>3.389</b>

Wijziging in de bijzondere waardeverminderingen en voorzieningen gedurende de vorige periode per boekhoudkundige categorie en activacategorie

In miljoenen euro's	1 januari 2021	Nettotoename bijzondere waarde- verminderingen	Aanwending bijzondere waarde- verminderingen	Omrekenings- verschillen en overige	31 december 2021
<b>Bijzondere waardeverminderingen op activa</b>					
Vorderingen op centrale banken	10	7	-	(5)	12
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	19	(3)	-	(6)	10
Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen	24	7	-	1	32
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	3.124	342	(245)	(173)	3.048
<i>waarvan leningen en vorderingen</i>	3.121	339	(245)	(171)	3.044
<i>waarvan schuldbewijzen</i>	3	3	-	(2)	4
Overige activa	19	(9)	(1)	-	10
<b>Totaal bijzondere waardeverminderingen op financiële activa</b>	<b>3.196</b>	<b>344</b>	<b>(246)</b>	<b>(183)</b>	<b>3.112</b>
<i>waarvan Stadium 1</i>	315	(15)	-	(32)	268
<i>waarvan Stadium 2</i>	449	85	-	(51)	483
<i>waarvan Stadium 3</i>	2.432	274	(246)	(100)	2.361
<b>Voorzieningen geboekt als verplichtingen</b>					
Voorzieningen voor verbintenissen	217	15	-	(2)	230
Overige voorzieningen	19	(6)	-	16	29
<b>Totaal voorzieningen geboekt als verplichtingen</b>	<b>236</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>259</b>
<i>waarvan Stadium 1</i>	55	(10)	-	(1)	44
<i>waarvan Stadium 2</i>	51	15	-	-	66
<i>waarvan Stadium 3</i>	130	4	-	15	149
<b>Totaal bijzondere waardeverminderingen en voorzieningen</b>	<b>3.432</b>	<b>353</b>	<b>(246)</b>	<b>(169)</b>	<b>3.371</b>

## Wijzigingen in de waardeverminderingen van financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs gedurende de periode

In miljoenen euro's	Waardevermindering op activa met verwachte kredietverliezen over 12 maanden (Stadium 1)	Waardevermindering op activa met verwachte kredietverliezen over de resterende looptijd (Stadium 2)	Waardevermindering op dubieuze activa (Stadium 3)	Totaal
<b>Op 31 december 2021</b>	<b>253</b>	<b>455</b>	<b>2.340</b>	<b>3.048</b>
<b>Nettotoename bijzondere waardeverminderingen</b>	<b>86</b>	<b>39</b>	<b>182</b>	<b>307</b>
Financiële activa aangekocht of verstrekt tijdens de periode	114	95	-	209
Financiële activa afgeboekt tijdens de periode <sup>(1)</sup>	(42)	(63)	(205)	(310)
Transfer naar Stadium 2	(34)	196	(46)	116
Transfer naar Stadium 3	(3)	(24)	238	211
Transfer naar Stadium 1	33	(192)	(6)	(165)
Overige nettotoenames zonder transfer van Stadium <sup>(2)</sup>	18	27	201	246
<b>Aanwending bijzondere waardeverminderingen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(258)</b>	<b>(258)</b>
<b>Omrekeningsverschillen en overige items</b>	<b>(1)</b>	<b>(32)</b>	<b>3</b>	<b>(30)</b>
<b>Op 31 december 2022</b>	<b>338</b>	<b>462</b>	<b>2.267</b>	<b>3.067</b>

<sup>(1)</sup> Inclusief desinvesteringen

<sup>(2)</sup> Inclusief afschrijvingen

In 2022, heeft de stijging van de aan een waardevermindering onderhevige financiële activa voornamelijk betrekking op Vorderingen in Stadium 1. Zo steeg de brutowaarde van leningen en voorschotten aan cliënten in Stadium 1 met 25 miljard euro ten opzichte van 31 december 2021 (zie toelichting 4.e Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs). Deze verandering omvat de overdrachten van uitstaande bedragen van Stadium 2 naar Stadium 1 voor een nettobedrag van 6 miljard euro als gevolg van de wijziging van de criteria die worden gebruikt om een significante toename van het kredietrisico te beoordelen. Deze overdracht heeft voornamelijk betrekking op de minst risicovolle blootstellingen die voorheen in fase 2 werden ingedeeld. Het effect van deze overdracht op het verwachte kredietverlies is een netto terugname van de waardevermindering van 47 miljoen euro.

Met uitzondering van het effect van deze wijziging steeg het uitstaande bedrag in Stadium 2 met 4 miljard euro in het jaar eindigend op 31 december 2022.

Deze gecombineerde effecten leidden in Stadium 1 en 2 tot een netto toename aan waardeverminderingen in 2022. Het voorzieningspercentage voor leningen en voorschotten aan cliënten die in Stadium 2 zijn ingedeeld, steeg tot 2,1 % op 31 december 2022, tegen 1,8 % op 31 december 2021.

## Wijzigingen in de waardeverminderingen van financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs gedurende de vorige periode

In miljoenen euro's	Waardevermindering op activa met verwachte kredietverliezen over 12 maanden (Stadium 1)	Waardevermindering op activa met verwachte kredietverliezen over de resterende looptijd (Stadium 2)	Waardevermindering op dubieuze activa (Stadium 3)	Totaal
<b>Op 31 december 2020</b>	<b>301</b>	<b>430</b>	<b>2.392</b>	<b>3.123</b>
<b>Nettoename bijzondere waardeverminderingen</b>	<b>(22)</b>	<b>79</b>	<b>285</b>	<b>342</b>
Financiële activa aangekocht of verstrekt tijdens de periode	114	116	-	230
Financiële activa afgeboekt tijdens de periode <sup>(1)</sup>	(54)	(77)	(357)	(488)
Transfer naar Stadium 2	(27)	229	(57)	145
Transfer naar Stadium 3	(3)	(50)	279	226
Transfer naar Stadium 1	20	(134)	(9)	(123)
Overige nettotoenames zonder transfer van Stadium <sup>(2)</sup>	(72)	(5)	429	352
<b>Aanwending bijzondere waardeverminderingen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(245)</b>	<b>(245)</b>
<b>Omrekeningsverschillen en overige items</b>	<b>(26)</b>	<b>(54)</b>	<b>(92)</b>	<b>(172)</b>
<b>Op 31 december 2021</b>	<b>253</b>	<b>455</b>	<b>2.340</b>	<b>3.048</b>

<sup>(1)</sup> Inclusief desinvesteringen

<sup>(2)</sup> Inclusief afschrijvingen

## 2.h Nettowinsten/verliezen op overige vaste activa

In miljoenen euro's	Boekjaar 2022	Boekjaar 2021
Netto winst op investeringen in geconsolideerde ondernemingen	7	1
Netto winst op materiële en immateriële activa	18	13
Resultaat uit monetaire positie	31	-
<b>Nettowinsten/verliezen op overige vaste activa</b>	<b>56</b>	<b>14</b>

Volgens IAS 29 aangaande de toestand van hyperinflatie van de Turkse economie is het bedrag vermeld onder "Resultaten uit monetaire posities" voornamelijk het resultaat van het effect van de evolutie van de consumentenprijsindex in Turkije op de

waardering van niet-monetaire activa en passiva (- 400 miljoen euro) en op de inkomsten uit interesten uit de aan de inflatie geïndexeerde Turkse staatsobligatieportefeuille (+ 431 miljoen euro, geherclassificeerd uit rentemarge).

## 2.i Vennootschapsbelasting

Afstemming van de effectieve winstbelastingen met de theoretische winstbelasting tegen de standaardbelastingsvoet in België	Boekjaar 2022		Boekjaar 2021	
	In miljoenen euro's	Belastingsvoet	In miljoenen euro's	Belastingsvoet
Vennootschapsbelastingen op de winst aan de standaard belastingsvoet <sup>(1)</sup>	(1.074)	25,00%	(873)	25,00%
Effect van het verschil in belastingsvoet van toepassing op buitenlandse entiteiten	13	(0,3%)	5	(0,1%)
Effect van verlaagd tarief op dividenden en verkopen	17	(0,4%)	15	(0,4%)
Overige effecten	(166)	3,9%	101	(2,9%)
<b>Vennootschapsbelastingen</b>	<b>(1.210)</b>	<b>28,16%</b>	<b>(752)</b>	<b>21,54%</b>
waarvan				
Actuele belastinglast voor het jaar tot 31 december	(853)		(526)	
Uitgestelde belastinglast voor het jaar tot 31 december (toelichting 4.i)	(357)		(226)	

<sup>(1)</sup> Aangepast voor het aandeel in het resultaat in geassocieerde deelnemingen en bijzondere waardevermindering van goodwill

# 3 SEGMENTINFORMATIE

## 3.a Operationele segmenten

### Bankactiviteiten in België

BNP Paribas Fortis biedt in België een breed pakket financiële diensten aan, bestemd voor particulieren, zelfstandigen, professionele klanten en kmo's. De Bank levert ook oplossingen op maat aan vermogende personen, ondernemingen en publieke en financiële instellingen. Daarvoor kan zij een beroep doen op de expertise en het internationale netwerk van haar moederbedrijf, BNP Paribas.

In Retail & Private Banking (RPB) is BNP Paribas Fortis sterk aanwezig: het bedient particulieren, professionele klanten, kmo's en private banking-klanten. Het is sterk aanwezig in de lokale markt, via een uitgebreid netwerk van 342 kantoren en ook met andere distributiekanaalen als geldautomaten en online banking-faciliteiten (waaronder mobiel bankieren). Voor zijn retailbankieren opereert BNP Paribas Fortis onder vier elkaar aanvullende merken: het hoofdmerk BNP Paribas Fortis, plus Fintro, bpost bank en Hello bank!, een 100% digitale mobiele bankdienst. In de verzekeringssector werkt BNP Paribas Fortis nauw samen met AG Insurance, de Belgische marktleider.

Corporate Banking (CB) bedient een breed gamma aan klanten, met inbegrip van kleine en middelgrote ondernemingen, Belgische en Europese bedrijven, overheidsinstellingen, financiële instellingen, lokale besturen en institutionele beleggers. CB is met zijn zeer omvangrijk klantenbestand van grote en middelgrote bedrijven, marktleider in die twee categorieën en is ook een sterke uitdager in de overheidssector.

CB beschikt over een groot aantal zowel klassieke als gespecialiseerde oplossingen en diensten op maat. Het kan daarvoor een beroep doen op het internationaal netwerk van de BNP Paribas Groep in 65 landen. Daardoor kan CB perfect inspelen op de precieze behoeften van zijn klanten op het vlak van financiering, transaction banking, investeringsbankieren en verzekeringen.

Vanaf 1 januari 2023 kent BNP Paribas Fortis een nieuwe commerciële organisatie die een segmentatie rond drie klantengroepen centraal stelt:

- Retail Banking, gericht op particulieren en zelfstandigen die worden bediend door een multidisciplinair team;
- Affluent & Private Banking, gericht op particuliere klanten en zelfstandigen met meer dan 85.000 euro aan activa met begeleiding door een Relationship Manager;

- Corporate Banking, gericht op bedrijfsklanten die begeleid worden door een Relationship Manager (Enterprises voor kleine en middelgrote ondernemingen en Corporate Coverage voor grote ondernemingen, openbare instellingen en institutionelen).

### Bankactiviteiten in Luxemburg

BGL BNP Paribas behoort tot de leidende banken op de Luxemburgse financiële markt. Het heeft een belangrijke bijdrage geleverd tot de ontwikkeling van het land als belangrijk internationaal financieel centrum en het is diep geworteld in het economische, culturele, sportieve en maatschappelijke leven in Luxemburg.

Als partner met een jarenlang engagement voor de nationale economie, biedt BGL BNP Paribas een ruim productenpakket aan, zowel voor particulieren als voor professionele en institutionele klanten. De bank is marktleider voor bedrijven en nummer twee voor residerende particulieren in het Groothertogdom Luxemburg. Zij is ook marktleider in bankverzekeringen, met een gecombineerd aanbod van verzekerings- en bankdiensten.

### Bankactiviteiten in Turkije

In Turkije opereert BNP Paribas Fortis via Türk Ekonomi Bankası (TEB) waarin het een participatie van 48,7% heeft. Het aanbod van Retail Banking bestaat uit debet- en kredietkaarten, consumentenkredieten en beleggings- en verzekeringsproducten verkocht via zijn kantorennetwerk en via internet- en telefoonbankieren. Corporate banking-diensten omvatten internationale handelsfinanciering, vermogensbeheer en cashmanagement, kredietdiensten, afdekking van valuta-, rente- en grondstoffenrisico's, alsook factoring en leasing. De bank biedt via haar departementen van commercieel bankieren en kmo-bankieren een waaier van bankdiensten voor kleine en middelgrote ondernemingen aan.

### Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen

Het operationele segment 'Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen' omvat Arval, BNP Paribas Leasing Solutions en Personal Finance (AlphaCredit).

Arval is een 100%-dochtermaatschappij van BNP Paribas Fortis. Het is gespecialiseerd in operationele leasing van bedrijfsvoertuigen. Arval biedt zijn klanten - professionals, kmo's en grote internationale groepen - specifieke leasingoplossingen om de mobiliteit van hun medewerkers te optimaliseren en de risico's verbonden aan hun wagenpark uit te besteden. Arval verstrekt deskundig advies en kwaliteitsservice - de basis van zijn merkbelofte - in 30 landen.

BNP Paribas Leasing Solutions is een Europese leider in leasing voor grote bedrijven en kmo's. Het is gespecialiseerd in verhuur- en financieringsoplossingen, gaande van leasing van professionele uitrusting tot uitbesteding van het wagenparken.

AlphaCredit, een 100% dochteronderneming van BNP Paribas Fortis, is leider op de markt voor consumentenkredieten in België en het Groothertogdom Luxemburg. AlphaCredit commercialiseert alle types leningen op afbetaling (persoonlijke leningen, autoleningen, motorleningen, keukenleningen...) en betaalkaarten met een permanente geldreserve (revolving). De diensten van AlphaCredit zijn zowel bestemd voor particulieren als voor professionals.

## Overige

Dit segment omvat hoofdzakelijk BNP Paribas Asset Management, AG Insurance, BNP Paribas Bank Polska, Cardif Lux Vie en de buitenlandse bijkantoren van BNP Paribas Fortis.

## 3.b Informatie per operationeel segment

### Opbrengsten en kosten per operationeel segment

In miljoenen euro's	Boekjaar 2022						Boekjaar 2021					
	Bank-activiteiten in België	Bank-activiteiten in Luxemburg	Bank-activiteiten in Turkije	Gespecialiseerde bedrijfsdelen	Overige	Totaal	Bank-activiteiten in België	Bank-activiteiten in Luxemburg	Bank-activiteiten in Turkije	Gespecialiseerde bedrijfsdelen	Overige	Totaal
Opbrengsten	4.337	697	910	3.694	4	9.642	4.204	681	633	2.889	5	8.412
Algemene bedrijfskosten	(2.798)	(396)	(433)	(1.441)	(4)	(5.072)	(2.505)	(380)	(364)	(1.326)	(2)	(4.577)
Risicokost	(95)	20	(71)	(176)	(6)	(328)	(120)	(2)	(66)	(156)	(15)	(359)
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>1.444</b>	<b>321</b>	<b>406</b>	<b>2.077</b>	<b>(6)</b>	<b>4.242</b>	<b>1.579</b>	<b>299</b>	<b>203</b>	<b>1.407</b>	<b>(12)</b>	<b>3.476</b>
Niet operationele elementen	264	3	(18)	73	271	593	20	-	1	10	306	337
<b>Resultaat voor belastingen</b>	<b>1.708</b>	<b>324</b>	<b>388</b>	<b>2.150</b>	<b>265</b>	<b>4.835</b>	<b>1.599</b>	<b>299</b>	<b>204</b>	<b>1.417</b>	<b>294</b>	<b>3.813</b>

### Activa en verplichtingen per operationeel segment

In miljoenen euro's	31 december 2022						31 december 2021					
	Bankactiviteiten in België	Bankactiviteiten in Luxemburg	Bankactiviteiten in Turkije	Gespecialiseerde bedrijfsdelen	Overige	Totaal	Bankactiviteiten in België	Bankactiviteiten in Luxemburg	Bankactiviteiten in Turkije	Gespecialiseerde bedrijfsdelen	Overige	Totaal
<b>Activa</b>	<b>226.806</b>	<b>31.222</b>	<b>14.960</b>	<b>74.790</b>	<b>2.614</b>	<b>350.392</b>	<b>226.250</b>	<b>32.735</b>	<b>13.731</b>	<b>65.729</b>	<b>3.203</b>	<b>341.648</b>
<i>waarvan deelnemingen in geassocieerde ondernemingen en joint ventures</i>	731	96	5	98	1.642	2.572	841	97	3	91	2.777	3.809
<b>Verplichtingen</b>	<b>210.796</b>	<b>25.156</b>	<b>13.549</b>	<b>68.884</b>	<b>956</b>	<b>319.341</b>	<b>209.725</b>	<b>26.695</b>	<b>12.865</b>	<b>60.762</b>	<b>404</b>	<b>310.451</b>

### 3.c Land-per-landrapportering

De land-per-landrapportering is opgesteld om te voldoen aan de vereisten van artikel 89 van de Richtlijn inzake kapitaalvereisten (CRD IV) uitgevaardigd door de Europese Unie. De informatie is voorgesteld op dezelfde basis als de Geconsolideerde Jaarrekening van BNP Paribas Fortis voor de periode die eindigt op 31 december

2022 en die opgemaakt is volgens de internationale grondslagen voor financiële verslaggeving (IFRS) die aanvaard werden door de Europese Unie. De landinformatie wordt bepaald door het land van oprichting of vestiging van de bijkantoren en dochterondernemingen.

In miljoenen euro's, Boekjaar 2022 <sup>(*)</sup>	Opbrengsten	Resultaat voor belastingen	Actuele belastingen	Uitgestelde belastingen	Vennoot- schaps- belasting	VTEs <sup>(**)</sup> op 31 december 2022	Aard van activiteiten
<b>België</b>	<b>4.617</b>	<b>1.853</b>	<b>(168)</b>	<b>(218)</b>	<b>(386)</b>	<b>12.059</b>	
<i>waarvan: BNP Paribas Fortis NV/SA (Inclusief Bass &amp; Esmée Master Issuer NV)</i>	<i>3.943</i>	<i>1.579</i>	<i>(91)</i>	<i>(236)</i>	<i>(327)</i>	<i>10.400</i>	<i>Krediet- instellingen</i>
<b>Turkije</b>	<b>962</b>	<b>503</b>	<b>(319)</b>	<b>36</b>	<b>(284)</b>	<b>9.399</b>	
<i>waarvan: Türk Ekonomi Bankası AS</i>	<i>788</i>	<i>354</i>	<i>(298)</i>	<i>75</i>	<i>(223)</i>	<i>8.666</i>	<i>Krediet- instellingen</i>
<b>Luxemburg</b>	<b>732</b>	<b>348</b>	<b>(73)</b>	<b>8</b>	<b>(65)</b>	<b>2.100</b>	
<i>waarvan: BGL BNP Paribas</i>	<i>688</i>	<i>315</i>	<i>(81)</i>	<i>11</i>	<i>(70)</i>	<i>2.012</i>	<i>Krediet- instellingen</i>
<b>Frankrijk</b>	<b>939</b>	<b>404</b>	<b>(18)</b>	<b>(96)</b>	<b>(114)</b>	<b>3.489</b>	
<i>waarvan: Arval Service Lease</i>	<i>478</i>	<i>216</i>	<i>(8)</i>	<i>(56)</i>	<i>(64)</i>	<i>1.928</i>	<i>Leasing</i>
<b>Duitsland</b>	<b>278</b>	<b>156</b>	<b>(26)</b>	<b>(19)</b>	<b>(45)</b>	<b>790</b>	
<b>Polen</b>	<b>82</b>	<b>46</b>	<b>(4)</b>	<b>(5)</b>	<b>(9)</b>	<b>577</b>	
<b>Verenigd Koninkrijk</b>	<b>501</b>	<b>324</b>	<b>(48)</b>	<b>(14)</b>	<b>(62)</b>	<b>1.222</b>	
<b>Spanje</b>	<b>338</b>	<b>225</b>	<b>(28)</b>	<b>(30)</b>	<b>(58)</b>	<b>988</b>	
<b>Nederland</b>	<b>140</b>	<b>77</b>	<b>(20)</b>	<b>1</b>	<b>(20)</b>	<b>615</b>	
<b>Italië</b>	<b>637</b>	<b>406</b>	<b>(109)</b>	<b>(15)</b>	<b>(123)</b>	<b>1.133</b>	
<b>Overige</b>	<b>416</b>	<b>201</b>	<b>(40)</b>	<b>(5)</b>	<b>(44)</b>	<b>2.159</b>	
<b>Totaal</b>	<b>9.642</b>	<b>4.543</b>	<b>(853)</b>	<b>(357)</b>	<b>(1.210)</b>	<b>34.531</b>	

(\*) De financiële data komen overeen met de bijdrage tot het geconsolideerd resultaat van volledig geconsolideerde entiteiten onder exclusieve controle.

(\*\*) Voltijdse equivalenten (VTE) op 31 december 2022 van volledig geconsolideerde entiteiten onder exclusieve controle.



# 4 TOELICHTING OP DE BALANS OP 31 DECEMBER 2022

## 4.a Financiële activa, financiële verplichtingen en derivaten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening

### Financiële activa en financiële verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening

Financiële activa en financiële verplichtingen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening omvatten voor handelsdoeleinden bestemde transacties – derivaten inbegrepen –, van bepaalde verplichtingen die door de Bank op het tijdstip van uitgifte worden aangewezen als tegen

reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de resultatenrekening en niet voor handelsdoeleinden bestemde instrumenten waarvan de kenmerken de boekhoudkundige verwerking tegen geamortiseerde kostprijs of reële waarde via het eigen vermogen verhinderen.

In miljoenen euro's	31 december 2022				31 december 2021			
	Portefeuille aangehouden voor handelsdoeleinden	Portefeuille aangewezen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	Andere financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	Totaal	Portefeuille aangehouden voor handelsdoeleinden	Portefeuille aangewezen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	Andere financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	Totaal
Effectenportefeuille	388	-	988	1.376	372	-	945	1.317
Leningen en terugkoopovereenkomsten	2.502	-	56	2.558	4.213	2	67	4.282
<b>Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening</b>	<b>2.890</b>	<b>-</b>	<b>1.044</b>	<b>3.934</b>	<b>4.585</b>	<b>2</b>	<b>1.012</b>	<b>5.599</b>
Effectenportefeuille	603	-		603	159	-		159
Deposito's en terugkoopovereenkomsten	7.415	147		7.562	12.900	160		13.060
Uitgegeven schuldbewijzen (toelichting 4.h)		2.388		2.388		3.028		3.028
<i>Achtergestelde schulden</i>		675		675		931		931
<i>Niet achtergestelde schulden</i>		1.713		1.713		2.097		2.097
<b>Financiële verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening</b>	<b>8.018</b>	<b>2.535</b>		<b>10.553</b>	<b>13.059</b>	<b>3.188</b>		<b>16.247</b>

Details van deze activa en verplichtingen kunnen worden teruggevonden in toelichting 4.d.

## Financiële verplichtingen aangewezen als tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de resultatenrekening

Financiële verplichtingen aangewezen als tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de resultatenrekening bestaan voornamelijk uit uitgegeven schuld papier dat gecreëerd en gestructureerd wordt ten behoeve van klanten, en waar de risicoblootstelling samen met de afdekkingsstrategie beheerd wordt. Dit uitgegeven schuld papier bevat belangrijke ingebouwde derivaten waarvan de waardeveranderingen gecompenseerd kunnen worden door waardeveranderingen van economische afdekkingsderivaten.

De aflossingswaarde van het uitgegeven schuld papier tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de resultatenrekening op 31 december 2022 bedroeg EUR 2.900 miljoen (EUR 3.153 miljoen op 31 december 2021).

## Afgeleide financiële instrumenten

De meerderheid van voor handelsdoeleinden bestemde derivaten hebben betrekking op voor handelsdoeleinden geïnitieerde transacties. Ze kunnen voortvloeien uit 'market-making'- of arbitrage-activiteiten. BNP Paribas Fortis handelt actief in derivaten. Deze transacties omvatten handel in 'gewone' instrumenten (zoals renteswaps) en gestructureerde transacties met complexe

## Andere financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de resultatenrekening

Andere financiële activa tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de resultatenrekening zijn financiële activa die niet voor handelsdoeleinden bestemd zijn:

- Schuldinstrumenten die niet aan de door IFRS 9 omschreven voorwaarden voldoen om als financiële instrumenten 'tegen reële waarde via het eigen vermogen' of 'tegen geamortiseerde kostprijs' geboekt te worden:
  - hun businessmodel dient niet om 'contractuele kasstromen te innen', noch 'contractuele kasstromen te innen en de instrumenten te verkopen'; en/of
  - hun kasstromen bestaan niet uitsluitend uit aflossingen van de hoofdsom en de rente op het openstaand hoofdbedrag;
- Eigenvermogensinstrumenten die door de Bank niet aangeduid werden om 'tegen reële waarde via het eigen vermogen' opgenomen te worden.

risicoprofielen aangepast aan de behoeften van de klanten. De nettopositie is in alle gevallen onderworpen aan limieten.

Sommige afgeleide instrumenten worden ook gebruikt voor het afdekken van financiële activa of financiële verplichtingen waarvoor de Bank geen afdekkingsrelatie heeft vastgelegd, of die niet in aanmerking komen om als afdekking geboekt te worden volgens IFRS.

In miljoenen euro's	31 december 2022		31 december 2021	
	Positieve marktwaarde	Negatieve marktwaarde	Positieve marktwaarde	Negatieve marktwaarde
Rentederivaten	5.718	5.783	5.736	4.595
Wisselkoersderivaten	2.172	2.102	1.522	1.468
Kredietderivaten	-	-	-	2
Aandelenderivaten	491	82	777	60
Overige derivaten	-	-	-	-
<b>Afgeleide financiële instrumenten</b>	<b>8.381</b>	<b>7.967</b>	<b>8.035</b>	<b>6.125</b>

Volgende tabel toont het totale notionele bedrag aan derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden. De notionele bedragen van de afgeleide instrumenten zijn louter een indicatie van het volume

aan activiteiten van BNP Paribas Fortis op de derivatenmarkten en reflecteren niet de marktrisico's die verbonden zijn aan deze instrumenten.

In miljoenen euro's	31 december 2022				31 december 2021			
	Beursverhandelde	Over-the-counter, verrekend door de centrale clearing huizen	Over-the-counter	Totaal	Beursverhandelde	Over-the-counter, verrekend door de centrale clearing huizen	Over-the-counter	Totaal
Rentederivaten	35.546	57.541	221.567	314.654	84.115	27.387	333.860	445.362
Wisselkoersderivaten	207	-	109.637	109.844	49	9	121.333	121.391
Kredietderivaten	-	-	9	9	-	-	17	17
Aandelenderivaten	186	-	1.196	1.382	1.223	-	1.404	2.627
Overige derivaten	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Afgeleide financiële instrumenten</b>	<b>35.939</b>	<b>57.541</b>	<b>332.409</b>	<b>425.889</b>	<b>85.387</b>	<b>27.396</b>	<b>456.614</b>	<b>569.397</b>

## 4.b Financiële afdekkingsderivaten

In de volgende tabel worden de notionele bedragen en de reële waarden van financiële derivaten ter reële waarde-afdekking weergegeven.

In miljoenen euro's	31 december 2022			31 december 2021		
	Notioneel bedrag	Positieve reële waarde	Negatieve reële waarde	Notioneel bedrag	Positieve reële waarde	Negatieve reële waarde
<b>Reële waarde-afdekking</b>	<b>193.607</b>	<b>6.324</b>	<b>9.438</b>	<b>129.750</b>	<b>1.779</b>	<b>3.094</b>
Rentederivaten	193.321	6.317	9.424	129.343	1.772	3.088
Wisselkoersderivaten	286	7	14	407	7	6
<b>Financiële derivaten aangehouden ter afdekking van de toekomstige kasstromen van niet-afgeleide financiële instrumenten</b>	<b>15.369</b>	<b>175</b>	<b>254</b>	<b>15.909</b>	<b>188</b>	<b>121</b>
Rentederivaten	2.639	47	123	3.831	35	15
Wisselkoersderivaten	12.730	128	131	12.078	153	106
Overige derivaten	-	-	-	-	-	-
<b>Afdekkingen van netto-investeringen in vreemde valuta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>200</b>	<b>15</b>	<b>-</b>
Wisselkoersderivaten	-	-	-	200	15	-
<b>Financiële afdekkingsderivaten</b>	<b>208.976</b>	<b>6.499</b>	<b>9.692</b>	<b>145.859</b>	<b>1.982</b>	<b>3.215</b>

De strategie voor het beheer van het interestrisico en wisselkoersrisico wordt beschreven in hoofdstuk 'Risicobeheer en kapitaalvereisten' van het jaarverslag.

De volgende tabel geeft het detail weer van de geïdentificeerde reële waarde-afdeckingsrelaties en van portefeuilles van financiële instrumenten waarvan de afdekking nog steeds geldt op 31 december 2022:

31 december 2022 In miljoenen euro's	Afdekkingsinstrumenten				Afgedekte instrumenten			
	Notionele bedragen	Positieve reële waarde	Negatieve reële waarde	Waardwijzigingen van de afdekkingsinstrumenten gebruikt voor de berekening van de ineffectiviteit van de afdekking tijdens de periode	Netto boekwaarde - actief	Geaccumuleerd bedrag van de herwaardering van de afgedekte instrumenten - actief	Netto boekwaarde - passief	Geaccumuleerd bedrag van de herwaardering van de afgedekte instrumenten - passief
<b>Afdekking van herkende instrumenten</b>	<b>11.639</b>	<b>682</b>	<b>839</b>	<b>(79)</b>	<b>8.458</b>	<b>(149)</b>	<b>3.062</b>	<b>(174)</b>
<b>Afgeleide instrumenten ter afdekking van het renterisico verbonden aan:</b>	<b>11.353</b>	<b>675</b>	<b>825</b>	<b>(76)</b>	<b>8.417</b>	<b>(145)</b>	<b>2.812</b>	<b>(167)</b>
<i>Leningen en vorderingen</i>	810	24	155	(121)	792	121	-	-
<i>Schuldbewijzen</i>	7.565	645	501	212	7.625	(266)	-	-
<i>Deposito's</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Uitgegeven schulden</i>	2.978	6	169	(167)	-	-	2.812	(167)
<b>Afgeleide instrumenten ter afdekking van het wisselkoersrisico verbonden aan:</b>	<b>286</b>	<b>7</b>	<b>14</b>	<b>(3)</b>	<b>41</b>	<b>(4)</b>	<b>250</b>	<b>(7)</b>
<i>Leningen en vorderingen</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Schuldbewijzen</i>	39	4	2	4	41	(4)	-	-
<i>Deposito's</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Uitgegeven schulden</i>	247	3	12	(7)	-	-	250	(7)
<b>Rente-afdekking van portefeuilles</b>	<b>181.968</b>	<b>5.642</b>	<b>8.599</b>	<b>(2.921)</b>	<b>20.387</b>	<b>(2.301)</b>	<b>52.371</b>	<b>(5.226)</b>
<b>Afgeleide instrumenten ter afdekking van het renterisico verbonden aan <sup>(1)</sup></b>	<b>181.968</b>	<b>5.642</b>	<b>8.599</b>	<b>(2.921)</b>	<b>20.387</b>	<b>(2.301)</b>	<b>52.371</b>	<b>(5.226)</b>
<i>Leningen en vorderingen</i>	83.963	2.986	795	2.300	20.387	(2.301)	-	-
<i>Deposito's</i>	98.005	2.656	7.804	(5.221)	-	-	52.371	(5.226)
<b>Afgeleide instrumenten ter afdekking van het valutarisico verbonden aan:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Leningen en vorderingen</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Deposito's</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale reële waarde-afdekking</b>	<b>193.607</b>	<b>6.324</b>	<b>9.438</b>	<b>(3.000)</b>	<b>28.845</b>	<b>(2.450)</b>	<b>55.433</b>	<b>(5.400)</b>

(1) In deze rubriek zijn inbegrepen de notionele afdeckingsbedragen van derivaten en swaps die de rentepositie omkeren, en aldus de afdeckingsrelatie verminderen, wanneer het afgedekte item nog steeds bestaat, voor respectievelijk EUR 44.260 miljoen voor de afdekking van leningen en vorderingen en EUR 43.460 miljoen voor de afdekking van deposito's.

De volgende tabel geeft het detail weer van de geïdentificeerde reële waarde-afdekkingsrelaties en van portefeuilles van financiële instrumenten waarvan de afdekking nog steeds geldt op 31 december 2021:

31 december 2021 In miljoenen euro's	Afdekkingsinstrumenten				Afgedekte instrumenten			
	Notionele bedragen	Positieve reële waarde	Negatieve reële waarde	Waardwijzigingen van de afdekkingsinstrumenten gebruikt voor de berekening van de ineffectiviteit van de afdekking tijdens de periode	Netto boekwaarde - actief	Geaccumuleerd bedrag van de herwaardering van de afgedekte instrumenten - actief	Netto boekwaarde - passief	Geaccumuleerd bedrag van de herwaardering van de afgedekte instrumenten - passief
<b>Afdekking van herkende instrumenten</b>	<b>11.711</b>	<b>269</b>	<b>1.940</b>	<b>(1.648)</b>	<b>9.492</b>	<b>1.529</b>	<b>2.395</b>	<b>56</b>
<b>Afgeleide instrumenten ter afdekking van het renterisico verbonden aan:</b>	<b>11.304</b>	<b>263</b>	<b>1.934</b>	<b>(1.649)</b>	<b>9.453</b>	<b>1.532</b>	<b>2.023</b>	<b>58</b>
<i>Leningen en vorderingen</i>	876	15	273	(244)	856	244	-	-
<i>Schuldbewijzen</i>	8.449	178	1.660	(1.463)	8.597	1.288	-	-
<i>Deposito's</i>	33	1	-	-	-	-	34	-
<i>Uitgegeven schulden</i>	1.946	69	1	58	-	-	1.989	58
<b>Afgeleide instrumenten ter afdekking van het wisselkoersrisico verbonden aan:</b>	<b>407</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>39</b>	<b>(3)</b>	<b>372</b>	<b>(2)</b>
<i>Leningen en vorderingen</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Schuldbewijzen</i>	39	3	1	3	39	(3)	-	-
<i>Deposito's</i>	22	-	-	-	-	-	23	-
<i>Uitgegeven schulden</i>	346	3	5	(2)	-	-	349	(2)
<b>Rente-afdekking van portefeuilles</b>	<b>118.039</b>	<b>1.510</b>	<b>1.154</b>	<b>149</b>	<b>29.385</b>	<b>309</b>	<b>57.943</b>	<b>458</b>
<b>Afgeleide instrumenten ter afdekking van het renterisico verbonden aan <sup>(1)</sup></b>	<b>118.039</b>	<b>1.510</b>	<b>1.154</b>	<b>149</b>	<b>29.385</b>	<b>309</b>	<b>57.943</b>	<b>458</b>
<i>Leningen en vorderingen</i>	47.581	385	806	(309)	29.385	309	-	-
<i>Schuldbewijzen</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Deposito's</i>	70.458	1.125	348	458	-	-	57.943	458
<b>Afgeleide instrumenten ter afdekking van het valutarisico verbonden aan:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Leningen en vorderingen</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Deposito's</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale reële waarde-afdekking</b>	<b>129.750</b>	<b>1.779</b>	<b>3.094</b>	<b>(1.499)</b>	<b>38.877</b>	<b>1.838</b>	<b>60.338</b>	<b>514</b>

<sup>(1)</sup> In deze rubriek zijn inbegrepen de notionele afdekkingsbedragen van derivaten en swaps die de rentepositie omkeren, en aldus de afdekkingsrelatie verminderen, wanneer het afgedekte item nog steeds bestaat, voor respectievelijk EUR 8.350 miljoen voor de afdekking van deposito's.

Een actief, een verplichting of een geheel van activa en verplichtingen kunnen afgedekt worden over verschillende periodes met verschillende financiële derivaten. Daarnaast worden sommige afdekkingen gerealiseerd door een combinatie van twee derivaten (bijvoorbeeld om de variabele intrestindex van het eerste instrument te wisselen van Euribor naar Eonia). In dat geval

worden de notionele bedragen opgeteld en is het totaal groter dan het afgedekte bedrag. De eerste situatie doet zich meer in het bijzonder voor bij portefeuilles die afgedekt worden voor het renterisico, terwijl de tweede situatie zich voornamelijk voordoet bij de afdekking van uitgegeven schuldbewijzen.

Wat de onderbroken reële waarde-afdekkingen betreft waarbij het derivatencontract werd beëindigd, bedraagt het gecumuleerde bedrag van de reële waarde-aanpassing van de afgedekte items dat moet afgeschreven worden over de resterende looptijd van de afgedekte items op 31 december 2022 EUR 1.395 miljoen voor de activa en EUR 10 miljoen voor de verplichtingen. Op 31 december 2021 waren deze bedragen EUR 1.503 miljoen voor de activa en EUR 14 miljoen voor de verplichtingen.

Wat de afdekking van geïdentificeerde instrumenten betreft, bedraagt het gecumuleerde bedrag van de reële waarde-aanpassing dat moet afgeschreven worden over de resterende looptijd van de afgedekte items EUR 111 miljoen voor de activa op 31 december 2022. Op 31 december 2021 was dit bedrag EUR 117 miljoen voor de activa.

De verandering op het actief is hoofdzakelijk toe te schrijven aan een wijziging van de afdekkingsstrategie die geleid heeft tot de vervanging van de afdekkingsinstrumenten van de portefeuilles

van leningen en vorderingen om de frequentie van de herziening van de variabele referentierente van de swaps te wijzigen waarbij het notioneel bedrag van zowel de beëindigde swaps als van de nieuwe afdekkingsswaps identiek zijn. De vervaldagen van de overeenstemmende gedekte bestanddelen lopen tot 2040.

Het notionele bedrag van kasstroomafdekkingsderivaten bedraagt EUR 15.369 miljoen op 31 december 2022. Wijzigingen in activa en verplichtingen die onmiddellijk in het eigen vermogen worden erkend bedragen EUR (35) miljoen. Op 31 december 2021 bedroeg het notionele bedrag van de kasstroomafdekkingsderivaten EUR 15.909 miljoen en de wijzigingen in activa en verplichtingen die onmiddellijk in het eigen vermogen worden erkend bedroegen EUR 18 miljoen.

De uitsplitsing van de notionele bedragen van afdekkingsinstrumenten volgens looptijd is op 31 december 2022 en op 31 december 2021 als volgt:

31 december 2022 In miljoenen euro's	Vervaldatum		
	Minder dan 1 jaar	Tussen 1 tot 5 jaar	Meer dan 5 jaar
<b>Financiële derivaten aangehouden ter reële waarde-afdekking van niet-afgeleide financiële instrumenten</b>	<b>56.237</b>	<b>77.456</b>	<b>59.914</b>
Rentederivaten	56.194	77.213	59.914
Wisselkoersderivaten	43	243	-
<b>Financiële derivaten aangehouden ter kasstroomafdekking</b>	<b>11.024</b>	<b>3.645</b>	<b>700</b>
Rentederivaten	170	1.769	700
Wisselkoersderivaten	10.854	1.876	-
Overige derivaten	-	-	-
<b>Afdekkingen van netto-investeringen in vreemde valuta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Wisselkoersderivaten	-	-	-

31 december 2021 In miljoenen euro's	Vervaldatum		
	Minder dan 1 jaar	Tussen 1 tot 5 jaar	Meer dan 5 jaar
<b>Financiële derivaten aangehouden ter reële waarde-afdekking van niet-afgeleide financiële instrumenten</b>	<b>20.797</b>	<b>52.801</b>	<b>56.152</b>
Rentederivaten	20.581	52.610	56.152
Wisselkoersderivaten	216	191	-
<b>Financiële derivaten aangehouden ter kasstroomafdekking</b>	<b>12.212</b>	<b>3.197</b>	<b>500</b>
Rentederivaten	1.627	1.704	500
Wisselkoersderivaten	10.585	1.493	-
Overige derivaten	-	-	-
<b>Afdekkingen van netto-investeringen in vreemde valuta</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>-</b>
Wisselkoersderivaten	100	100	-

## 4.c Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen

In miljoenen euro's	31 december 2022		31 december 2021	
	Reële waarde	waarvan waardeveranderingen opgenomen in het eigen vermogen	Reële waarde	waarvan waardeveranderingen opgenomen in het eigen vermogen
<b>Schuldbewijzen</b>	<b>5.739</b>	<b>(70)</b>	<b>7.547</b>	<b>25</b>
Overheden	1.029	(3)	2.791	21
Andere overheidsinstellingen	2.390	(20)	2.408	22
Kredietinstellingen	1.653	(18)	1.641	4
Andere	667	(29)	707	(22)
<b>Effecten met een aandelenkarakter</b>	<b>138</b>	<b>91</b>	<b>314</b>	<b>256</b>
<b>Totaal financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen</b>	<b>5.877</b>	<b>21</b>	<b>7.861</b>	<b>281</b>

De optie om eigenvermogensinstrumenten te erkennen tegen reële waarde met waardeveranderingen via het eigen vermogen werd weerhouden, meer bepaald voor aandelen die omwille van strategische partnerships worden aangehouden en voor aandelen die de Bank moet aanhouden om bepaalde activiteiten uit te kunnen voeren.

In de loop van 2022, heeft de Bank geen dergelijke investeringen verkocht en werden er geen niet-gerealiseerde opbrengsten of kosten naar ingehouden winsten overgeboekt.

## 4.d Bepaling van de reële waarde van financiële instrumenten

### Waarderingsproces

BNP Paribas Fortis houdt vast aan het fundamenteel principe dat het een unieke geïntegreerde productieketting moet hebben voor het produceren en het controleren van de waarderingen van financiële instrumenten die gebruikt worden voor het dagelijks risicobeheer en de financiële rapportering. Al deze processen zijn gebaseerd op een gemeenschappelijke economische waardering die een essentieel onderdeel is van de bedrijfsbeslissingen en van de risicobeheerstrategieën.

De economische waarde is samengesteld uit een marktgemiddelde en bijkomende waardeaanpassingen.

Het marktgemiddelde wordt afgeleid van externe gegevens of waarderingstechnieken die het gebruik van observeerbare en op de markt gebaseerde gegevens maximaliseren. Het marktgemiddelde

is een theoretische additieve waarde waarbij geen rekening wordt gehouden met i) de richting van de transactie of de impact op de bestaande risico's in de portefeuille, ii) de aard van de tegenpartijen, en iii) de aversie van een marktspeler voor bepaalde risico's eigen aan het instrument, de markt waarin het wordt verhandeld, of de risicobeheerstrategie.

De waardeaanpassingen houden rekening met onzekerheden van de waardering en met markt- en kredietrisicopremies om de kosten te weerspiegelen die zouden kunnen ontstaan bij een uitstap in de voornaamste markt. De reële waarde is meestal gelijk aan de economische waarde, onderworpen aan beperkte aanpassingen zoals eigen kredietrisico-aanpassingen, die specifiek vereist worden door de IFRS-standaarden.

De belangrijkste waardeaanpassingen worden in de sectie hieronder beschreven.

## Waardeaanpassingen

Waardeaanpassingen toegepast door BNP Paribas Fortis voor het bepalen van de reële waarde zijn de volgende:

**'Bied/laat'-aanpassingen:** de 'bied/laat'-prijsvork weerspiegelt de bijkomende uitstapkosten van de prijszetter en op een symmetrische manier de door dealers beoogde vergoeding voor het dragen van het risico om de positie aan te houden of te beëindigen door de prijs van een andere dealer te aanvaarden. BNP Paribas Fortis veronderstelt dat de beste schatting van een uitstapprijs de bied- of laatprijs is, tenzij er een bewijs bestaat dat een ander punt in de 'bied/laat'-vork een representatievere uitstapprijs zou opleveren.

**Aanpassingen omwille van onzekerheden met betrekking tot de input:** er bestaat een onzekerheid over de uitstapprijs wanneer de prijsobservatie of gegevensinput, vereist door de waarderingstechnieken, moeilijk of onregelmatig is. Er zijn verschillende manieren om de graad van onzekerheid in de uitstapprijs te bepalen, zoals het meten van de spreiding van de beschikbare prijsaanduidingen of het schatten van de mogelijke grenzen van de input bij een waarderingstechniek.

**Aanpassingen omwille van onzekerheden met betrekking tot het model:** deze zijn verbonden aan situaties waar er een waarde- ringonzekerheid is omwille van de gebruikte waarderingstechniek ook al zijn er observeerbare data beschikbaar. Deze situatie ontstaat wanneer de risico's eigen aan de instrumenten verschillend zijn van deze beschikbaar in de observeerbare gegevens, waardoor de waarderingstechniek veronderstellingen omvat die niet gemakkelijk onderbouwd kunnen worden.

**Kredietwaardeaanpassingen (CVA):** de kredietwaardeaanpassing wordt toegepast op waarderingen en marktnoteringen waarin de kredietwaardigheid van de tegenpartij niet weerspiegeld wordt. Het heeft als doel rekening te houden met de mogelijkheid dat de tegenpartij in gebreke kan blijven en dat BNP Paribas Fortis niet de volledige reële waarde van de transacties zal ontvangen.

Bij het bepalen van de kost van het uitstappen of het overdragen van tegenpartijrisico, wordt de 'inter-dealer'-markt beschouwd als de relevante markt. De bepaling van de CVA blijft echter een beoordeling omwille van i) de mogelijke afwezigheid of het gebrek aan prijsvorming op de 'inter-dealer'-markt, ii) de invloed van de regelgeving inzake tegenpartijrisico op het prijsvormingsgedrag

van de markspelers en iii) de afwezigheid van een dominant bedrijfsmodel voor het beheer van het tegenpartijrisico.

Het CVA-model is gebaseerd op dezelfde blootstellingen als deze die gebruikt worden voor regelgevende doeleinden. Het model probeert om de kost van een optimale risicobeheerstrategie in te schatten op basis van i) de impliciete stimulansen en beperkingen die eigen zijn aan de geldende regelgevingen en hun evolutie, ii) de marktinschatting van de kans op wanbetaling en iii) de standaardparameters die gebruikt worden voor regelgevende doeleinden.

**Expliciete financieringskost (FVA - Funding Valuation Adjustment):** Wanneer waarderingstechnieken gebruikt worden om de marktwaarde te berekenen, dragen hypothesen rond de financiering van de toekomstige kasstromen bij tot de schatting van het marktgemiddelde, vooral door het gebruik van aangepaste actualisatievoeten. Deze hypothesen weerspiegelen de inschatting van de Bank wat een marktparticipant zou weerhouden als effectieve financieringsvoorwaarden van het instrument. Ze houden desgevallend rekening met het bestaan van en met de contractvoorwaarden van waarborgen. In het bijzondere geval van niet- of onvoldoende gewaarborgde derivaten bevatten ze een specifieke aanpassing tegenover de interbankenrentevoet.

**Waardeaanpassingen voor eigen kredietrisico op schulden (OCA - Own-credit valuation adjustments) en op derivaten (DVA - Debit valuation adjustment):** OCA en DVA-aanpassingen weerspiegelen de impact van de kredietwaardigheid van BNP Paribas Fortis, respectievelijk met betrekking tot de waarde van schuldbewijzen aangewezen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening en derivaten. Beide aanpassingen zijn gebaseerd op de verwachte toekomstige verplichtingsprofielen van dergelijke instrumenten. De eigen kredietwaardigheid wordt afgeleid van de marktobservatie van uitgegeven relevante schuldbewijzen. De DVA-aanpassing wordt bepaald na rekening te houden met de Funding Valuation Adjustment (FVA).

Gevolg daarvan is dat de boekwaarde van de uitgegeven schuldbewijzen aangewezen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening is gestegen met EUR (6) miljoen, per 31 december 2022, in vergelijking met een stijging van EUR 24 miljoen per 31 december 2021, dus een wijziging van EUR (30) miljoen direct opgenomen in het eigen vermogen dat niet geherclassificeerd zal worden naar verlies en winst.



## Klassen van instrumenten en classificatie binnen de reële waarde-hiërarchie voor activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde

Zoals uitgelegd in de samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving (zie toelichting 1.f.9), worden financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde opgedeeld in een reële waarde-hiërarchie die bestaat uit 3 niveaus.

De uitsplitsing van activa en verplichtingen in risicoklassen is bedoeld om dieper inzicht te geven over de aard van de instrumenten:

- Geëffectiseerde posities worden verder uitgesplitst naar het type waarborg;
- Voor derivaten worden de reële waarden opgesplitst per dominante risicofactor, met name rentevoet, wisselkoers, krediet en aandelen. Derivaten gebruikt voor afdekkingsdoeleinden zijn hoofdzakelijk rentederivaten.

In miljoenen euro's	31 december 2022											
	Handelsportefeuille				Instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening niet aangehouden voor handelsdoeleinden				Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
<b>Effectenportefeuille</b>	<b>358</b>	<b>30</b>	<b>-</b>	<b>388</b>	<b>166</b>	<b>99</b>	<b>723</b>	<b>988</b>	<b>5.307</b>	<b>560</b>	<b>10</b>	<b>5.877</b>
Staatsobligaties	102	-	-	102	-	-	-	-	980	11	-	991
Schuldbewijzen gedekt door activa	-	-	-	-	-	71	-	71	-	394	-	394
Andere obligaties	150	30	-	180	-	24	140	164	4.199	155	-	4.354
Aandelen en andere effecten met aandelenkarakter	106	-	-	106	166	4	583	753	128	-	10	138
<b>Leningen en terugkoopovereenkomsten</b>	<b>-</b>	<b>2.403</b>	<b>99</b>	<b>2.502</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>51</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Leningen	-	-	-	-	-	5	51	56	-	-	-	-
Terugkoopovereenkomsten	-	2.403	99	2.502	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen</b>	<b>358</b>	<b>2.433</b>	<b>99</b>	<b>2.890</b>	<b>166</b>	<b>104</b>	<b>774</b>	<b>1.044</b>	<b>5.307</b>	<b>560</b>	<b>10</b>	<b>5.877</b>
<b>Effectenportefeuille</b>	<b>603</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>603</b>				<b>-</b>				
Staatsobligaties	603	-	-	603				-				
Andere obligaties	-	-	-	-				-				
Aandelen en andere effecten met aandelenkarakter	-	-	-	-				-				
<b>Deposito's en terugkoopovereenkomsten</b>	<b>-</b>	<b>7.415</b>	<b>-</b>	<b>7.415</b>	<b>-</b>	<b>147</b>	<b>-</b>	<b>147</b>				
Deposito's	-	13	-	13	-	147	-	147				
Terugkoopovereenkomsten	-	7.402	-	7.402	-	-	-	-				
<b>Uitgegeven schuldbewijzen (toelichting 4.h)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.711</b>	<b>677</b>	<b>2.388</b>				
Achtergestelde schulden (toelichting 4.h)					-	675	-	675				
Niet achtergestelde schulden (toelichting 4.h)					-	1.036	677	1.713				
<b>Financiële verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen</b>	<b>603</b>	<b>7.415</b>	<b>-</b>	<b>8.018</b>	<b>-</b>	<b>1.858</b>	<b>677</b>	<b>2.535</b>				

In miljoenen euro's	31 december 2021											
	Handelsportefeuille				Instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening niet aangehouden voor handelsdoeleinden				Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
<b>Effectenportefeuille</b>	<b>320</b>	<b>46</b>	<b>5</b>	<b>371</b>	<b>195</b>	<b>164</b>	<b>587</b>	<b>946</b>	<b>6.826</b>	<b>838</b>	<b>197</b>	<b>7.861</b>
Staatsobligaties	113	-	-	113	-	-	-	-	2.658	87	-	2.745
Schuldbewijzen gedekt door activa	-	-	-	-	-	120	-	120	-	528	-	528
Andere obligaties	165	46	5	216	-	41	97	138	4.051	223	-	4.274
Aandelen en andere effecten met aandelenkarakter	42	-	-	42	195	3	490	688	117	-	197	314
<b>Leningen en terugkoopovereenkomsten</b>	<b>-</b>	<b>3.961</b>	<b>253</b>	<b>4.214</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>57</b>	<b>68</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Leningen	-	-	-	-	-	11	57	68	-	-	-	-
Terugkoopovereenkomsten	-	3.961	253	4.214	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen</b>	<b>320</b>	<b>4.007</b>	<b>258</b>	<b>4.585</b>	<b>195</b>	<b>175</b>	<b>644</b>	<b>1.014</b>	<b>6.826</b>	<b>838</b>	<b>197</b>	<b>7.861</b>
<b>Effectenportefeuille</b>	<b>159</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>159</b>				<b>-</b>				
Staatsobligaties	159	-	-	159				-				
Andere obligaties	-	-	-	-				-				
Aandelen en andere effecten met aandelenkarakter	-	-	-	-				-				
<b>Deposito's en terugkoopovereenkomsten</b>	<b>-</b>	<b>12.799</b>	<b>101</b>	<b>12.900</b>	<b>-</b>	<b>160</b>	<b>-</b>	<b>160</b>				
Deposito's	-	14	-	14	-	160	-	160				
Terugkoopovereenkomsten	-	12.785	101	12.886	-	-	-	-				
<b>Uitgegeven schuldbewijzen (toelichting 4.h)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.030</b>	<b>998</b>	<b>3.028</b>				
Achternestelde schulden (toelichting 4.h)					-	931	-	931				
Niet achternestelde schulden (toelichting 4.h)					-	1.099	998	2.097				
<b>Financiële verplichtingen tegen reële waarde met waardeveranderingen</b>	<b>159</b>	<b>12.799</b>	<b>101</b>	<b>13.059</b>	<b>-</b>	<b>2.190</b>	<b>998</b>	<b>3.188</b>				

In miljoenen euro's	31 december 2022							
	Positieve marktwaarde				Negatieve marktwaarde			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Rentederivaten	1	5.556	161	5.718	162	5.512	109	5.783
Wisselkoersderivaten	-	2.171	1	2.172	-	2.094	8	2.102
Kredietderivaten	-	-	-	-	-	-	-	-
Aandelenderivaten	-	491	-	491	-	82	-	82
Overige derivaten	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Afgeleide financiële instrumenten (exclusief afdekkingsderivaten)</b>	<b>1</b>	<b>8.218</b>	<b>162</b>	<b>8.381</b>	<b>162</b>	<b>7.688</b>	<b>117</b>	<b>7.967</b>
<b>Afgeleide financiële instrumenten, afdekkingsderivaten</b>	<b>-</b>	<b>6.499</b>	<b>-</b>	<b>6.499</b>	<b>-</b>	<b>9.692</b>	<b>-</b>	<b>9.692</b>

In miljoenen euro's	31 december 2021							
	Positieve marktwaarde				Negatieve marktwaarde			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Rentederivaten	-	5.693	43	5.736	-	4.535	60	4.595
Wisselkoersderivaten	-	1.517	5	1.522	-	1.458	10	1.468
Kredietderivaten	-	-	-	-	-	2	-	2
Aandelenderivaten	-	777	-	777	-	60	-	60
Overige derivaten	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Afgeleide financiële instrumenten (exclusief afdekkingsderivaten)</b>	<b>-</b>	<b>7.987</b>	<b>48</b>	<b>8.035</b>	<b>-</b>	<b>6.055</b>	<b>70</b>	<b>6.125</b>
<b>Afgeleide financiële instrumenten, afdekkingsderivaten</b>	<b>-</b>	<b>1.982</b>	<b>-</b>	<b>1.982</b>	<b>-</b>	<b>3.215</b>	<b>-</b>	<b>3.215</b>

Transfers tussen niveaus kunnen plaatsvinden wanneer een instrument voldoet aan de gedefinieerde criteria die in het algemeen afhankelijk zijn van de markt en van het product. De belangrijkste factoren die van invloed zijn op transfers zijn wijzigingen van de observatiecapaciteit, het tijdsverloop en gebeurtenissen tijdens de levensduur van de transactie. De timing voor de erkenning van een transfer werd vastgelegd op het begin van de rapporteringsperiode.

Tijdens 2022 vonden er geen significante overdrachten tussen Niveau 1 en Niveau 2 plaats.

## Beschrijving van de instrumenten op elk niveau van de hiërarchie

De volgende sectie geeft een beschrijving van de instrumenten op elk niveau van de hiërarchie. Het beschrijft in het bijzonder de instrumenten geclassificeerd als Niveau 3 en de hieraan geassocieerde waarderingsmethoden.

Voor de belangrijkste instrumenten in de handelsportefeuille en voor derivaten geclassificeerd als Niveau 3 wordt aanvullende kwantitatieve informatie voorzien over de gebruikte input om de reële waarde te bepalen.

### Niveau 1

Dit niveau omvat alle derivaten en effecten die beursgenoteerd zijn of continu genoteerd worden op andere actieve markten.

Niveau 1 omvat met name aandelen en liquide obligaties, ongedekte verkopen van deze instrumenten, derivaten die verhandeld worden op georganiseerde markten (futures, opties, etc.). Het omvat ook aandelen in fondsen en ICBE's, waarvan de netto boekwaarde op een dagelijkse basis berekend wordt, evenals schulden vertegenwoordigd door aandelen van geconsolideerde fondsen aangehouden door derde partijen.

## Niveau 2

**De effecten geclassificeerd in Niveau 2** wordt samengesteld uit effecten die minder liquide zijn dan deze die tot Niveau 1 behoren. Het gaat voornamelijk om staatsobligaties, obligaties uitgegeven door bedrijven, effecten gedekt door hypotheeken, aandelen in fondsen en kortlopende effecten zoals depositocertificaten. Ze worden geclassificeerd in Niveau 2 in het bijzonder wanneer externe prijzen voor hetzelfde effect op een regelmatige basis geobserveerd kunnen worden bij een redelijk aantal markthandelaren actief in het effect, hoewel deze prijzen daarom niet een direct verhandelbare prijs vertegenwoordigen. Deze prijzen worden betrokken van consensusprijsvormingsdiensten met een redelijk aantal deelnemers, die actieve markspelers zijn, alsook indicatieve prijzen van actieve makelaars en/of dealers. Andere prijsbronnen zoals de primaire uitgiftemarkt, waardering van onderpand en het afstemmen van het onderpand met de tegenpartij kunnen, indien relevant, ook gebruikt worden.

**Terugkoopovereenkomsten** worden hoofdzakelijk als Niveau 2 geclassificeerd. De classificatie is voornamelijk gebaseerd op de observeerbaarheid en liquiditeit van de repo-markt afhankelijk van het onderpand en de looptijd van de terugkooptransactie.

**Uitgegeven obligaties** gewaardeerd tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening zijn onder hetzelfde niveau geclassificeerd als deze waaronder het ingebouwde derivaat individueel genomen zou vallen. De uitgiftespread wordt beschouwd als een observeerbare input.

De **derivaten** in Niveau 2 bestaan voornamelijk uit de volgende instrumenten:

- Vanilla-instrumenten zoals renteswaps, caps, floors en swaptions, credit default swaps, aandelen/wisselkoers/goederentermijncontracten en opties;
- Gestructureerde derivaten zoals exotische wisselkoers opties, 'mono- and multi-underlying equity/funds'-derivaten, 'single curve exotic interest rate'-derivaten' en derivaten op gestructureerde rentevoeten.

De hierboven genoemde derivaten worden geclassificeerd in Niveau 2 wanneer één van de volgende elementen aangetoond en gedocumenteerd worden:

- De reële waarde wordt hoofdzakelijk afgeleid van prijzen en noteringen van andere instrumenten geclassificeerd in Niveau 1 en Niveau 2, door middel van standaard marktinterpolatie of 'stripping'-technieken waarvan de resultaten op een regelmatige wijze bevestigd worden door reële transacties;

- De reële waarde wordt afgeleid van standaardtechnieken zoals replicatie of verdisconteerde kasstromen die gekalibreerd worden op basis van observeerbare prijzen, die een beperkt modelrisico hebben en die de effectieve saldering van de risico's van het instrument mogelijk maken door het verhandelen van instrumenten geclassificeerd in Niveau 1 en Niveau 2;
- De reële waarde wordt afgeleid van meer verfijnde of eigen waarderingstechnieken maar wordt direct bewezen door regelmatige 'back-testing' waarbij gebruik wordt gemaakt van externe marktgegevens.

Het bepalen of een 'over-the-counter (OTC)'-derivaat in aanmerking komt voor classificatie in Niveau 2 vereist een oordeel. Er wordt aandacht besteed aan de oorsprong, transparantie en betrouwbaarheid van de gebruikte externe gegevens, en aan de mate van onzekerheid geassocieerd met het gebruik van modellen. Hieruit volgt dat de classificatiecriteria van Niveau 2 meervoudige analyse-aslijnen bevatten binnen een 'observeerbare zone' waarvan de grenzen bepaald zijn door i) een vooraf bepaalde lijst van productcategorieën en ii) het onderliggende en de looptijdsegmenten. Deze criteria worden op een regelmatige basis herzien en bijgewerkt samen met de toepasselijke waarde-aanpassingen zodat de classificatie per niveau consistent blijft met het waardeaanpassingsbeleid.

## Niveau 3

**Niveau 3 effecten** van de handelsportefeuille omvatten vooral niet-genoteerde aandelen en rechten van deelneming in fondsen die gewaardeerd worden tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening of die geclassificeerd worden met waardeveranderingen in het eigen vermogen.

Niet-genoteerde private equity aandelen worden systematisch geclassificeerd in Niveau 3, met uitzondering van ICBE's met een dagelijkse netto inventariswaarde die in Niveau 1 van de reële waarde-hiërarchie worden geclassificeerd. De waardebepaling van de niet-genoteerde private equity fondsen in Niveau 3 wordt gebaseerd op het meest recent beschikbare GP NAV rapport.

Aandelen en andere niet genoteerde effecten met variabele opbrengst in Niveau 3 worden gewaardeerd volgens één van de volgende methodes: een deel van de geherwaardeerde netto boekwaarde, veelvoud van vergelijkbare ondernemingen, de toekomstige kasstromen gegenereerd door de activiteit van de onderneming of via een multi-criteria benadering.

### **Terugkoopovereenkomsten: vooral lange termijn- of gestructureerde terugkoopovereenkomsten op bedrijfsobligaties en ABS's:**

De waardering van deze transacties vereist specifieke methodologieën gezien de op maatgemaakte aard van de transacties en het gebrek aan activiteit en prijsvorming in de lange termijn-'repo'-markt. De curves gebruikt voor de waardering worden gevalideerd aan de hand van beschikbare gegevens zoals relevante ijkpunten van de obligatieportefeuille, recente transactiegegevens van langlopende terugkoopovereenkomsten en gegevens van prijsaanvragen. Waardeaanpassingen toegepast op deze posities zijn in verhouding met de onzekerheidsgraad die eigen is aan de keuzes van de modellering en de hoeveelheid van beschikbare gegevens.

**Schuldbewijzen** aangewezen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening, worden ingedeeld in hetzelfde niveau dat van toepassing zou zijn op het individuele ingebouwde derivaat. De uitgiftespread wordt beschouwd als een waarneembare parameter.

### **Derivaten**

**Vanilla-derivaten** worden geclassificeerd als Niveau 3 wanneer de positie zich buiten de observeerbare zone bevindt voor de rentecurves of volatiliteitsoppervlakken, of wanneer deze gelinkt zijn aan minder liquide markten zoals tranches van series van oude kredietwaardigheidsindex of intrestvoeten van groeiemarkten. De belangrijkste instrumenten zijn:

- **Rentederivaten:** deze posities bestaan voornamelijk uit swaps in minder liquide munten. De classificatie is voornamelijk gedreven door de lagere liquiditeit voor bepaalde looptijden terwijl observatiemogelijkheden op basis van consensus beschikbaar kunnen zijn. De waardering van deze instrumenten gebeurt via standaardtechnieken, nl. op basis van externe marktinformatie en via extrapolatie;
- **Kredietderivaten (CDS):** deze posities bestaan voornamelijk uit CDS'en met een looptijd die langer is dan de maximaal observeerbare activiteit in de markt. In mindere mate hebben we ook CDS'en op illiquide of noodlijdende namen en CDS'en op kredietindexen. De classificatie in Niveau 3 is gedreven door een gebrek aan liquiditeit terwijl observatiemogelijkheden, met name door consensus, beschikbaar kunnen zijn. Niveau 3 blootstellingen omvatten ook CDS-posities en 'Total Return Swaps' op geëffectiseerde posities. Deze worden gewaardeerd op basis van dezelfde model technieken als de onderliggende obligaties, rekening houdend met de financieringsbasis en een specifieke risicopremie;

- **Derivaten op aandelen:** deze posities bestaan voornamelijk uit lange termijn-'forwards', volatiliteitsinstrumenten of posities waar er een beperkte markt voor optionele producten is. Het updaten van de 'forward' curves en volatiliteitsoppervlakken die buiten de observeerbare looptijd vallen gebeurt via extrapolatietechnieken. Echter, wanneer er geen markt beschikbaar is voor een waardering op basis van een model, zal de volatiliteit of de forward rente bepaald worden op basis van een proxy of via analyse van historische waardering.

Evenzo worden lange-termijn-transacties op aandelenkorven in Niveau 3 geclassificeerd, wegens het ontbreken van de waarneembaarheid van correlaties tussen aandelen op lange termijn.

Deze vanilla-derivaten ondergaan een additionele waardeaanpassing om de onzekerheid gelinkt aan hun liquiditeit correct weer te geven op basis van de aard van het onderliggende actief en de classificatie van de liquiditeit.

**Gestructureerde derivaten** die geklasseerd werden in Niveau 3 omvatten voornamelijk hybride producten (wisselkoers, interesten en aandelen hybriden), kredietcorrelatie producten, producten die gevoelig zijn aan voorafbetalingen, optionele derivaten op een korf van aandelen en sommige optionele rente-instrumenten. De belangrijkste blootstellingen worden hieronder beschreven, met inzicht in de betreffende waarderingstechnieken en de bronnen van onzekerheid:

- **Gestructureerde interestderivaten** worden in Niveau 3 geclassificeerd wanneer deze afgesloten werden in munten met een beperkte observeerbaarheid of wanneer deze 'quanto'-kenmerk bevatten waarbij de afbetaling bepaald wordt op basis van een vastgelegde termijn wisselkoers (met uitzondering van de voornaamste munten). Gestructureerde lange termijn-derivaten werden ook geklasseerd onder Niveau 3;
- **Hybride rente/wisselkoers producten** omvatten vooral een specifieke productfamilie gekend als Power Reverse Dual Currency (PRDC). De waardering van PRDC's vereist gesofisticeerde modellen van het gezamenlijk gedrag van wisselkoersen en interestvoeten, en is met name gevoelig voor niet-waarneembare wisselkoers/interestvoet correlaties. De waarderingen van de PRDC's worden ondersteund door recente handels- en consensusgegevens;
- **Effectiseringswaps** bestaan voornamelijk uit renteswaps, 'cross currency' of 'basis swaps' waarvan het notioneel bedrag is gekoppeld aan het vooruitbetalingsgedrag van een onderliggend portfolio. De schattingen voor het terugbetalingsprofiel van effectiseringsderivaten is gebaseerd op statistische methoden die externe historische data gebruiken;

- **Termijnopties op volatiliteit** zijn derivaten waarvan de terugbetaling is gelinkt aan de toekomstige schommelingen van een interestindex, zoals 'volatility swaps'. Deze producten omvatten een belangrijk modelrisico vermits het moeilijk is om de toekomstige volatiliteit af te leiden uit op de markt verhandelde instrumenten. Het kader voor de aanpassing van de waardering werd gekalibreerd om rekening te houden met de inherente onzekerheid van dit product en met de spreiding van de onzekerheid van de bestaande externe consensusdata;
- **Inflatie-gelinkte derivaten** die geclassificeerd worden in Niveau 3 bevatten voornamelijk derivaten op inflatie-indexen die niet gelinkt zijn aan een liquide geïndexeerde obligatiemarkt, derivaten op inflatie-indexen (zoals caps en floors) of andere derivaten met een optionaliteitsclausule op inflatie-indexen of op de jaarlijkse inflatie. De waarderingmethoden voor derivaten op inflatie zijn voornamelijk standaard modellen. Uitzonderlijk worden proxy-methoden gebruikt voor een beperkt aantal posities. Hoewel de waarderingen bevestigd worden door maandelijkse consensusdata, worden deze producten geclassificeerd in Niveau 3 door hun lage liquiditeit en de onzekerheid i.v.m. de kalibratie met de markt;
- De waardering van de **CDO's met tranches op maat (bespoke CDO's)** vereisen een correlatie van wanbetalingsgebeurtenissen. Deze informatie wordt afgeleid van gegevens afkomstig van de actieve markten in index tranches met behulp van een intern projectiemodel dat gebruik maakt van interne extrapolatie en interpolatietechnieken. De multi-regio CDO's vereisen een bijkomende correlatie hypothese. Ten slotte bevat het op maat gemaakte CDO-model ook interne hypothesen en parameters verbonden met de dynamiek van de inningsgraad. De ontwikkeling van modellen voor de CDO's wordt gekalibreerd met markt-observeerbare indextranchegegevens en worden ook regelmatig vergeleken met de marktconsensusdata van gestandaardiseerde korven. De onzekerheid ligt bij de projectietechnieken, de evaluatie van de correlatie tussen de regio's, de modelering van de incasseringen en van de eraan verbonden parameters;
- **De N to default korven** vormen een ander type van kredietcorrelatieproduct, gemodelleerd door middel van een standaard koppeltechniek. De belangrijkste benodigde parameters zijn de paarsgewijze correlatie tussen de inhoud van de korf die geobserveerd kan worden via consensus- en de transactiegegevens. De lineaire korven worden evenwel beschouwd als waarneembaar;
- **Gecorreleerde aandelen en hybride aandelen producten** zijn instrumenten waarvan de terugbetaling afhangt van het gezamenlijk gedrag van een aandelenkorf/index leidend tot een waardering die gevoelig is aan de correlatie tussen de

bestanddelen van de aandelenkorf. De hybride versie van deze instrumenten betreft korven die een mix van aandelen en andere niet-aandelen instrumenten zoals grondstoffenindexen of wisselkoersen bevatten. Het merendeel van de correlaties tussen de instrumenten is niet actief, enkel in sommige onderdelen van de correlatiematrix aandeel-index wordt regelmatig gehandeld en is waarneembaar. Als gevolg hiervan hangt de classificering in Niveau 3 af van de samenstelling van de korf, van zijn looptijd en van het hybride karakter van het product. De correlatie-input wordt afgeleid van interne modellen die historische schattingen en andere verbeteringsfactoren combineren en die bevestigd worden door referentie met recente verrichtingen of met externe gegevens. De correlatiematrix wordt hoofdzakelijk aangeleverd door consensusdiensten, en wanneer een correlatie tussen twee onderliggende instrumenten niet beschikbaar is, kan deze verkregen worden door gebruik te maken van extrapolatietechnieken of technieken gebaseerd op benaderende waarden.

Deze gestructureerde derivaten ondergaan specifieke additionele waardeaanpassingen om de onzekerheden gelinkt aan de liquiditeit, de gebruikte parameters en het risico omtrent het gebruikte model correct te dekken.

#### Waarderingsaanpassingen (CVA, DVA en FVA)

De waardeaanpassingen voor kredietrisico op de tegenpartij (CVA), eigen kredietrisico voor derivaten (DVA) en voor de expliciete financieringskost (FVA) worden als niet observeerbare componenten van de waardering beschouwd en daarom in Niveau 3 geplaatst. Dit heeft in het algemeen geen invloed op de classificatie van de individuele transacties in de reële waarde-hiërarchie. Een specifiek proces laat evenwel toe om individuele transacties te identificeren waarvoor de marginale bijdrage van deze waardeaanpassingen en de eraan gerelateerde onzekerheden significant is. In het bijzonder betreft dit sommige 'vanilla' renteswaps met onvoldoende onderpand en een zeer lange looptijd.

De tabel hieronder geeft de waarden weer van de belangrijkste niet-observeerbare parameters voor de producten die in Niveau 3 geclassificeerd werden. Deze waarden zijn van toepassing op verschillende types van onderliggende instrumenten en zijn enkel betekenisvol met betrekking tot de waarderingstechnieken die gebruikt werden door BNP Paribas Fortis. De gewogen gemiddelden, wanneer relevant en beschikbaar, worden berekend op basis van de reële waarde, nominale bedragen of sensitiviteiten.

De belangrijkste niet-waarneembare parameters die worden gebruikt voor de waardering van schuld uitgegeven in Niveau 3 zijn equivalent aan deze van hun economisch afdekkingsderivaat. Informatie met betrekking tot deze derivaten, weergegeven in de volgende tabel, is ook van toepassing op deze schulden.

Risico- klassen	Balans- waardering (In miljoenen euro's)		Belangrijkste producttypes die de Niveau 3 stock samenstellen in de risicoklasse	Waarderingsmetho- de voor de betreffen- de producttypes	Belangrijkste niet-waarneembare elementen voor de betreffende pro- ducttypes	Omvang van de belangrijkste niet-waar- neembare elementen over de Niveau 3 populatie	Gewogen gemiddelde
	Activa	Verplich- ting					
Rente- derivaten	161	109	Floors en caps op inflatie of op de cumulatieve inflatie (zoals redemption floors), voornamelijk op de Europese en Belgische inflatie	Inflatieprijsmodel	Volatiliteit van de cumulatieve inflatie	1,0% to 11,7%	(a)
			Forward -volatiliteitsproducten zoals volatiliteitsswaps, voornamelijk in euro	Rentevoeten optieprijsmodel	Volatiliteit van de jaar-op-jaar inflatie	0,4% to 3,3%	
							Forward volatiliteit van de rentevoeten

(a) Geen weging aangezien er geen expliciete gevoeligheid wordt toegekend aan deze elementen

## Wijzigingen voor financiële instrumenten van Niveau 3

Voor financiële instrumenten van Niveau 3 vonden tussen 31 december 2021 en 31 december 2022 de volgende mutaties plaats:

In miljoenen euro's	Financiële activa				Financiële verplichtingen		
	Voor handels- doeleinden aangehou- den financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultaten-rekening	Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	Financiële activa tegen reële waarde via eigen vermogen	Totaal	Voor handels- doeleinden aangehou- den financiële instrumenten tegen reële waarde met waarde- veranderingen in de resultatenrekening	Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	Totaal
<b>Op 31 december 2021</b>	<b>306</b>	<b>644</b>	<b>197</b>	<b>1.147</b>	<b>171</b>	<b>998</b>	<b>1.169</b>
Aankoop	-	143	-	143	-	-	-
Emissies	-	-	-	-	-	18	18
Verkoop	-	(47)	(180)	(227)	-	-	-
Uitkeringen <sup>(1)</sup>	(123)	14	-	(109)	(87)	(226)	(313)
Transfers naar Niveau 3	74	-	-	74	96	-	96
Transfers van Niveau 3	(5)	(5)	-	(10)	-	-	-
Winsten of (verliezen) opgenomen in het resultaat van vervallen of onderbroken verrichtingen tijdens de periode	(7)	26	-	19	-	(113)	(113)
Winsten of (verliezen) opgenomen in het resultaat voor de uitstaande instrumenten aan het einde van de periode	16	-	-	16	(63)	-	(63)
Wijzigingen in de reële waarde van activa en verplichtingen, opgenomen in het eigen vermogen				-			-
Wisselkoerswijzigingen	-	(1)	(3)	(4)	-	-	-
Wijzigingen in activa en verplichtingen geboekt in eigen vermogen	-	-	(4)	(4)	-	-	-
<b>Op 31 december 2022</b>	<b>261</b>	<b>774</b>	<b>10</b>	<b>1.045</b>	<b>117</b>	<b>677</b>	<b>794</b>

(1) Voor de activa, inclusief aflossingen van de hoofdsom, rentebetalingen en geld in- en uitstroom in verband met derivaten. Voor de verplichtingen, inclusief aflossing van de hoofdsom, rentebetalingen en geld in- en uitstroom in verband met derivaten waarvan de reële waarde negatief is

Een transfer van derivaten aan reële waarde uit Niveau 3 is voornamelijk het gevolg van een aanpassing van het waarneembare deel van bepaalde rentecurves, en van marktparameters gerelateerd aan terugkoopovereenkomsten en kredietverrichtingen evenals het effect van derivaten die door het dalen van hun resterende looptijd volledig of vooral gevoelig worden voor waarneembare inputs.

Transfers van derivaten naar Niveau 3 zijn het gevolg van regelmatige aanpassingen van de looptijden die als observeerbaar beschouwd worden.

Transfers worden weergegevens alsof ze plaatsgevonden hebben bij het begin van de rapporteringsperiode.

Financiële instrumenten in Niveau 3 kunnen afgedekt worden met instrumenten in Niveau 1 of Niveau 2. De winsten en verliezen op die instrumenten werden niet weergegeven in deze tabel. Als gevolg hiervan zijn de winsten en verliezen in deze tabel niet representatief voor de totale winsten en verliezen die het gevolg zijn van het beheer van het netto risico op al deze financiële instrumenten

## Gevoeligheid van de reële waarde voor redelijkerwijs waarschijnlijke veranderingen in veronderstellingen van Niveau 3

De volgende tabel bevat een samenvatting van de financiële activa en passiva in Niveau 3 waarvoor een alternatieve waarde voor één of meerdere van de niet-waarneembare inputs zou leiden tot een significante verandering van de reële waarde van het instrument.

De bedragen illustreren de mate van onzekerheid die verbonden is aan het schatten van Niveau 3 parameters of bij de selectie van waarderingstechnieken. Deze bedragen reflecteren onzekerheden in de waardering die voorkomen op de datum van de waardebepaling. Hoewel deze onzekerheden voornamelijk gerelateerd zijn aan de sensitiviteit van de portfolio voor bepaalde parameters op datum van waardebepaling, vormen ze geen voorspellingen of indicaties van toekomstige bewegingen van de reële waarde. Noch reflecteren ze het effect van een markt die onder druk staat op de waarde van de portfolio.

Bij het schatten van de sensitiviteiten van de financiële instrumenten heeft BNP Paribas Fortis gebruik gemaakt van plausible inputs of werden veronderstellingen op basis van de 'valuation adjustment policy' toegepast.

Omwillen van de eenvoud werd de sensitiviteit voor cash instrumenten die niet gerelateerd zijn aan geëffectiseerde instrumenten vastgelegd op een uniforme verschuiving van de prijs van 1%. Meer specifieke verschuivingen werden gekalibreerd voor elke klasse van geëffectiseerde producten in Niveau 3 op basis van het mogelijke bereik van de onwaarneembare inputs.

Voor derivaten is de sensitiviteit gebaseerd op de 'credit value adjustment' (CVA), de expliciete 'funding value adjustment' (FVA) en de aanpassingen gerelateerd aan de onzekerheid van de parameters en het model in Niveau 3.

De onzekerheid gerelateerd aan de CVA en de FVA werd gekalibreerd op basis van de 'prudent valuation adjustments' beschreven in de technische standaard voor 'Prudent Valuation' gepubliceerd door de European Banking Authority. Voor de andere waardeaanpassingen werden twee scenario's in aanmerking genomen: een positief scenario waarbij een deel of alle waardeaanpassingen niet in rekening werden genomen door tegenpartijen in de markt en een negatief scenario waarbij tegenpartijen in de markt het tweevoud zouden vragen van de waardeaanpassingen die BNP Paribas Fortis in aanmerking neemt om een transactie af te sluiten.

In miljoenen euro's	31 december 2022		31 december 2021	
	Mogelijke impact op de resultatenrekening	Mogelijke impact op het eigen vermogen	Mogelijke impact op de resultatenrekening	Mogelijke impact op het eigen vermogen
Vastrentende effecten	+/-1	+/-0	+/-1	+/-0
Aandelen en andere effecten met aandelenkarakter	+/-6	+/-0	+/-5	+/-2
Leningen en terugkoopovereenkomsten	+/-2		+/-3	
Financiële derivaten	+/-6		+/-11	
<i>Rentevoet en valutaderivaten</i>	+/-6		+/-11	
<i>Kredietderivaten</i>	+/-0		+/-0	
<i>Aandelenderivaten</i>	+/-0		+/-0	
<i>Overige derivaten</i>	+/-0		+/-0	
<b>Gevoeligheid van financiële instrumenten Niveau 3</b>	<b>+/-15</b>	<b>+/-0</b>	<b>+/-20</b>	<b>+/-2</b>



## Uitgestelde marge op financiële instrumenten gewaardeerd door gebruik van intern ontwikkelde technieken en gedeeltelijk gebaseerd op in actieve markten onwaarneembare gegevens

De uitgestelde marge op financiële instrumenten ('Dag één winst' of 'Day one profit') betreft alleen de financiële instrumenten die in aanmerking komen voor Niveau 3 en in mindere mate sommige financiële instrumenten in aanmerking komend voor Niveau 2 waarbij vergeleken met de initiële marge aanpassingen van de waardering voor parameter en model onzekerheden belangrijk zijn.

De 'Dag één winst' wordt berekend na het aanleggen van de reserves voor onzekerheden zoals voorheen beschreven en wordt

teruggenomen via de resultatenrekening over de periode waarvoor de parameters verwacht worden niet waarneembaar te zijn.

De uitgestelde marge die niet werd geboekt in de resultatenrekening maar deel uitmaakt van de prijs van de derivaten verkocht aan klanten en die gemeten werd op basis van interne modellen gebaseerd op onwaarneembare parameters ('Dag één winst'/'Day one profit') bedraagt minder dan EUR 1 miljoen.

## 4.e Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs

### Detail van leningen en vorderingen naar herkomst

In miljoenen euro's	31 december 2022			31 december 2021		
	Bruto boekwaarde	Waardeverminderingen (toelichting 2.g)	Netto boekwaarde	Bruto boekwaarde	Waardeverminderingen (toelichting 2.g)	Netto boekwaarde
<b>Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen</b>	<b>11.288</b>	<b>(68)</b>	<b>11.220</b>	<b>7.458</b>	<b>(64)</b>	<b>7.394</b>
Zichtrekeningen	5.794	-	5.794	3.417	(1)	3.416
Leningen <sup>(1)</sup>	2.629	(68)	2.561	3.070	(63)	3.007
Terugkoopovereenkomsten	2.865	-	2.865	971	-	971
<b>Leningen en voorschotten aan klanten</b>	<b>219.777</b>	<b>(2.992)</b>	<b>216.785</b>	<b>197.082</b>	<b>(2.980)</b>	<b>194.102</b>
Zichtrekeningen	4.224	(540)	3.684	4.094	(500)	3.594
Leningen aan klanten	194.351	(1.954)	192.397	172.538	(1.985)	170.553
Financiële leaseverrichtingen	21.202	(498)	20.704	20.450	(495)	19.955
Terugkoopovereenkomsten	-	-	-	-	-	-
<b>Totaal leningen en voorschotten tegen geamortiseerde kostprijs</b>	<b>231.065</b>	<b>(3.060)</b>	<b>228.005</b>	<b>204.540</b>	<b>(3.044)</b>	<b>201.496</b>

<sup>(1)</sup> Leningen en vorderingen aan kredietinstellingen bevatten termijndeposito's aan centrale banken en bedragen EUR 65 miljoen op 31 december 2022 (EUR 62 miljoen op 31 december 2021)

## Detail van schuldbewijzen per type emittent

In miljoenen euro's	31 december 2022			31 december 2021		
	Bruto boekwaarde	Waardeverminderingen (toelichting 2.g)	Netto boekwaarde	Bruto boekwaarde	Waardeverminderingen (toelichting 2.g)	Netto boekwaarde
Overheden	9.351	(6)	9.345	8.210	(4)	8.206
Andere overheidsinstellingen	2.212	-	2.212	1.919	-	1.919
Kredietinstellingen	1.117	-	1.117	1.149	-	1.149
Andere	478	(1)	477	438	-	438
<b>Totaal schuldbewijzen tegen geamortiseerde kostprijs</b>	<b>13.158</b>	<b>(7)</b>	<b>13.151</b>	<b>11.716</b>	<b>(4)</b>	<b>11.712</b>

## Detail van financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs per stadium

In miljoenen euro's	31 december 2022			31 december 2021		
	Bruto boekwaarde	Waardeverminderingen (toelichting 2.g)	Netto boekwaarde	Bruto boekwaarde	Waardeverminderingen (toelichting 2.g)	Netto boekwaarde
<b>Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen</b>	<b>11.288</b>	<b>(68)</b>	<b>11.220</b>	<b>7.458</b>	<b>(64)</b>	<b>7.394</b>
Stadium 1	11.177	(2)	11.175	7.293	(1)	7.292
Stadium 2	42	(1)	41	100	(1)	99
Stadium 3	69	(65)	4	65	(62)	3
<b>Leningen en voorschotten aan klanten</b>	<b>219.777</b>	<b>(2.992)</b>	<b>216.785</b>	<b>197.082</b>	<b>(2.980)</b>	<b>194.102</b>
Stadium 1	193.193	(330)	192.863	168.002	(248)	167.754
Stadium 2	22.317	(461)	21.856	24.780	(454)	24.326
Stadium 3	4.267	(2.201)	2.066	4.300	(2.278)	2.022
<b>Schuldbewijzen</b>	<b>13.158</b>	<b>(7)</b>	<b>13.151</b>	<b>11.716</b>	<b>(4)</b>	<b>11.712</b>
Stadium 1	13.155	(7)	13.148	11.712	(4)	11.708
Stadium 2	3	-	3	4	-	4
Stadium 3	-	-	-	-	-	-
<b>Totaal financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs</b>	<b>244.223</b>	<b>(3.067)</b>	<b>241.156</b>	<b>216.256</b>	<b>(3.048)</b>	<b>213.208</b>

## Vorderingen onderworpen aan wettelijke en niet-wettelijke moratoria

In miljoenen euro's	31 december 2022															
	Bruto boekwaarde								Geaccumuleerde waardeverminderingen, geaccumuleerde negatieve veranderingen in de reële waarde door kredietrisico							Bruto lopende boekwaarden - instromen naar probleemkredieten
	Gezonde kredieten				Probleemkredieten				Gezonde kredieten				Probleemkredieten			
			Waarvan: blootstellingen met respijt maatregelen	Waarvan: instrumenten met een significante verhoging in het kredietrisico sinds de eerste opname maar niet onderhevig aan waardeverminderingen (Stadium 2)			Waarvan: blootstellingen met respijt maatregelen	Waarvan: onwaarschijnlijke betaling niet achterstallig of <= 90 dagen achterstallig is.			Waarvan: blootstellingen met respijt maatregelen	Waarvan: instrumenten met een significante verhoging in het kredietrisico sinds de eerste opname maar niet onderhevig aan waardeverminderingen (Stadium 2)		Waarvan: blootstellingen met respijt maatregelen	Waarvan: onwaarschijnlijke betaling niet achterstallig of <= 90 dagen achterstallig is.	
Leningen en voorschotten onderworpen aan moratoria	8.499	8.135	230	882	363	190	150	(133)	(32)	(8)	(20)	(101)	(45)	(36)	24	
Waarvan Gezinnen	3.039	2.982	7	183	57	10	16	(7)	(3)	-	(2)	(4)	-	(1)	7	
Waarvan ge-waarborgd door residentieel onroerend goed	2.979	2.925	7	173	53	9	15	(6)	(2)	-	(1)	(3)	-	(1)	7	
Waarvan niet-financiële bedrijven	5.264	4.964	218	657	300	176	133	(123)	(28)	(7)	(18)	(95)	(44)	(35)	15	
Waarvan kleine en middelgrote bedrijven	2.455	2.331	145	372	124	45	33	(71)	(17)	(5)	(12)	(55)	(16)	(9)	10	
Waarvan ge-waarborgd door commercieel onroerend goed	2.973	2.839	97	310	134	88	114	(36)	(7)	(2)	(4)	(29)	(20)	(24)	3	

Als reactie op de gezondheidscrisis zijn meerdere moratoria toegekend aan klanten. Deze moratoria bestaan meestal uit een betalingsuitstel van enkele maanden. De meeste moratoria waren verlopen op 31 december 2021.

**Uitsplitsing van de blootstellingen op wettelijke en niet-wettelijke moratoria<sup>(\*)</sup> volgens de resterende looptijd van de moratoria.**

In miljoenen euro's	31 december 2022								
	Aantal debiteuren	Bruto boekwaarde	Resterende looptijd van de moratoria						
			Waarvan: wettelijke moratoria	Waarvan: vervallen					
					<= 3 maanden	> 3 maanden <= 6 maanden	> 6 maanden <= 9 maanden	> 9 maanden <= 12 maanden	> 1 jaar
Leningen en voorschotten waarvoor moratoria werden aangeboden	106.516	8.509							
Leningen en voorschotten onderhevig aan moratoria (toegekend)	106.333	8.499	583	8.499	-	-	-	-	-
Waarvan: gezinnen		3.039	265	3.039	-	-	-	-	-
<i>Waarvan: gewaarborgd door residentieel onroerend goed</i>		2.979	229	2.979	-	-	-	-	-
Waarvan: niet-financiële bedrijven		5.264	318	5.264	-	-	-	-	-
<i>of which: waarvan: kleine en middelgrote ondernemingen</i>		2.455	292	2.455	-	-	-	-	-
<i>Waarvan: gewaarborgd door commercieel onroerend goed</i>		2.973	19	2.973	-	-	-	-	-

<sup>(\*)</sup> Moratoria gekwalificeerd als 'Covid-19 Algemene moratoriummaatregel' in overeenstemming met de criteria bepaald door de EBA-richtlijnen gepubliceerd op 2 april 2020, en gewijzigd op 2 december 2020

## Leningen en voorschotten onderworpen aan staatsgarantieschema's.

In miljoenen euro's	31 december 2022			
	Bruto boekwaarde	Maximumbedrag van de garantie dat in overweging kan genomen worden		Bruto boekwaarde
		waarvan: met uitstel	Ontvangen staatswaarborgen	
<b>Nieuwe uitgegeven leningen en voorschotten onderworpen aan staatsgarantieschema's.</b>	<b>111</b>	<b>6</b>	<b>88</b>	<b>9</b>
waarvan: Gezinnen	<b>3</b>			
<i>waarvan: Gewaarborgd door residentieel onroerend goed</i>	<b>1</b>			
waarvan: Niet-financiële bedrijven	<b>107</b>	<b>6</b>	<b>84</b>	<b>8</b>
<i>waarvan: Kleine en Middelgrote Ondernemingen</i>	<b>68</b>			<b>5</b>
<i>waarvan: Gewaarborgd door commercieel onroerend goed</i>	<b>23</b>			<b>2</b>

Op 31 december 2022, bedroeg het bedrag van leningen onderworpen aan staatsgarantieschema's verleend door BNP Paribas Fortis EUR 0,1 miljard, voornamelijk in België en Luxemburg.

In België werden de meeste moratoria toegekend in het kader van de Febelfin-charters. In overeenstemming met de EBA-richtlijnen

worden moratoria, toegekend in het kader van een algemeen plan, niet automatisch geclassificeerd als blootstellingen met forbearance-maatregelen, met uitzondering van moratoria met een totaal uitstel van betaling van meer dan 9 maanden.

## Financiële leaseverrichtingen per looptijd

In miljoenen euro's	31 december 2022	31 december 2021
<b>Bruto-investering</b>	<b>22.541</b>	<b>21.749</b>
Te ontvangen binnen het jaar	7.215	6.869
Te ontvangen na 1 jaar, maar binnen de 5 jaar	13.956	13.561
Te ontvangen na 5 jaar	1.370	1.319
<b>Niet verworven interestinkomsten</b>	<b>(1.339)</b>	<b>(1.299)</b>
<b>Netto-investering voor bijzondere waardeverminderingen</b>	<b>21.202</b>	<b>20.450</b>
Te ontvangen binnen het jaar	6.648	6.330
Te ontvangen na 1 jaar, maar binnen de 5 jaar	13.285	12.903
Te ontvangen na 5 jaar	1.269	1.217
<b>Bijzondere waardeverminderingen</b>	<b>(498)</b>	<b>(495)</b>
<b>Netto-investering na bijzondere waardeverminderingen</b>	<b>20.704</b>	<b>19.955</b>

## 4.f Dubieuze kredieten (Stadium 3)

In de volgende tabellen worden de netto-boekwaarden van de dubieuze kredieten weergegeven en de ontvangen garanties ter dekking van deze kredieten.

De bedragen van verkregen zakelijke zekerheden en waarborgen mogen niet groter zijn dan de waarde van de gewaarborgde activa.

In miljoenen euro's	31 december 2022			
	Uitstaande saldi Stadium 3			Bijzondere waardeverminderingen
	Bruto boekwaarde	Bijzondere waardeverminderingen	Netto	
Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen (toelichting 4.e)	69	(65)	4	-
Leningen aan en vorderingen op klanten (toelichting 4.e)	4.267	(2.201)	2.066	1.589
Schuldbewijzen tegen geamortiseerde kostprijs (toelichting 4.e)	-	-	-	-
<b>Totaal leningen tegen geamortiseerde kostprijs (Stadium 3)</b>	<b>4.336</b>	<b>(2.266)</b>	<b>2.070</b>	<b>1.589</b>
Verstreckte kredietverbintenissen	108	(25)	83	29
Verstreckte garantieverbintenissen	199	(66)	133	71
<b>Totaal buiten balans dubieuze verbintenissen (Stadium 3)</b>	<b>307</b>	<b>(91)</b>	<b>216</b>	<b>100</b>

In miljoenen euro's	31 december 2021			
	Uitstaande saldi Stadium 3			Bijzondere waardeverminderingen
	Bruto boekwaarde	Bijzondere waardeverminderingen	Netto	
Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen (toelichting 4.e)	65	(62)	3	-
Leningen aan en vorderingen op klanten (toelichting 4.e)	4.300	(2.278)	2.022	1.548
Schuldbewijzen tegen geamortiseerde kostprijs (toelichting 4.e)	-	-	-	-
<b>Totaal leningen tegen geamortiseerde kostprijs (Stadium 3)</b>	<b>4.365</b>	<b>(2.340)</b>	<b>2.025</b>	<b>1.548</b>
Verstreckte kredietverbintenissen	159	(30)	129	46
Verstreckte garantieverbintenissen	250	(90)	160	89
<b>Totaal buiten balans dubieuze verbintenissen (Stadium 3)</b>	<b>409</b>	<b>(120)</b>	<b>289</b>	<b>135</b>

Volgende tabel toont de gegevens over de wijzingen van de bruto omlopen in Stadium 3:

Brutowaarde Dubieuze kredieten (Stadium 3) In miljoenen euro's	31 december 2022	31 december 2021
<b>Beginsaldo</b>	<b>4.365</b>	<b>5.111</b>
Transfer naar Stadium 3	1.089	1.313
Transfer naar Stadium 1 of Stadium 2	(336)	(598)
Opname van verliezen	(293)	(269)
Overige wijzigingen	(489)	(1.192)
<b>Eindsaldo</b>	<b>4.336</b>	<b>4.365</b>

## 4.g Schulden tegen geamortiseerde kostprijs aan kredietinstellingen en klanten

In miljoenen euro's	31 december 2022	31 december 2021
<b>Deposito's van kredietinstellingen</b>	<b>46.295</b>	<b>56.610</b>
Zichtrekeningen	1.702	1.478
Interbancaire leningen <sup>(1)</sup>	43.021	51.100
Terugkoopovereenkomsten	1.572	4.032
<b>Deposito's van klanten</b>	<b>212.692</b>	<b>199.037</b>
Zichtrekeningen	94.358	97.120
Spaardeposito's	88.837	84.934
Termijnrekeningen en kasbons	29.443	16.983
Terugkoopovereenkomsten	54	-

<sup>(1)</sup> Interbancaire leningen van kredietinstellingen omvatten termijnleningen van centrale banken, waaronder EUR 17,8 miljard aan TLTRO III op 31 december 2022 (EUR 27,8 miljard op 31 december 2021).

## 4.h Schuldbewijzen en achtergestelde schulden

Deze toelichting behandelt alle schuldbewijzen en achtergestelde verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs evenals deze aangewezen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening.

### Schuldbewijzen tegen geamortiseerde kostprijs

In miljoenen euro's	31 december 2022	31 december 2021
Verhandelbare schuldbewijzen en andere schuldbewijzen	9.950	9.342
Obligatieleningen	6.302	3.536
<b>Totaal schuldbewijzen tegen geamortiseerde kostprijs</b>	<b>16.252</b>	<b>12.878</b>

### Schuldbewijzen en achtergestelde schulden aangewezen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening

In miljoenen euro's	31 december 2022	31 december 2021
Schuldbewijzen	1.713	2.097
Achtergestelde schulden	675	931
<b>Totaal schuldbewijzen en achtergestelde schulden tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening</b>	<b>2.388</b>	<b>3.028</b>

## Achtergestelde schulden tegen geamortiseerde kostprijs

In miljoenen euro's	31 december 2022	31 december 2021
Terugbetaalbare achtergestelde schulden	2.283	2.296
Eeuwigdurende achtergestelde schulden	-	-
<b>Totaal achtergestelde schulden tegen geamortiseerde kostprijs</b>	<b>2.283</b>	<b>2.296</b>

De achtergestelde schulden aangewezen tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening bestaan voornamelijk uit 'Convertible and Subordinated Hybrid Equity Linked Securities' (CASHES) uitgegeven door BNP Paribas Fortis (voorheen Fortis Bank) in december 2007.

De CASHES zijn achtergestelde schuldbewijzen maar kunnen omgeruild worden voor Ageas-aandelen (voorheen Fortis SA/NV-aandelen) op initiatief van de houder tegen een prijs van EUR 239,40. Bovendien geldt vanaf 19 december 2014 dat als de prijs gedurende 20 achtereenvolgende handelsdagen gelijk is of hoger dan EUR 359,10 de CASHES automatisch omgewisseld zullen worden in Ageas-aandelen. De hoofdsom zal nooit in contanten worden terugbetaald. De rechten van de CASHES-houders zijn

beperkt tot de Ageas-aandelen aangehouden door en in waarborg gegeven bij BNP Paribas Fortis.

Ageas en BNP Paribas Fortis hebben een 'Relative Performance Note'-contract (RPN) afgesloten, waarvan de waarde contractueel schommelt om de impact op BNP Paribas Fortis van het relatieve verschil tussen de waardeschommelingen van de CASHES en de waardeschommelingen van de Ageas-aandelen te compenseren.

Sedert 1 januari 2022 worden achtergestelde schulden niet langer in aanmerking genomen voor het prudentieel eigen vermogen.

Het nog uitstaande nominaal bedrag van de CASHES bedraagt EUR 831,5 miljoen op 31 december 2022. Op 31 december 2021 was dit bedrag EUR 947,75 miljoen.

## 4.i Actuele en uitgestelde belastingen

In miljoenen euro's	31 december 2022	31 december 2021
Actuele belastingen	121	94
Uitgestelde belastingen	1.120	1.248
<b>Actuele en uitgestelde belastingvorderingen</b>	<b>1.241</b>	<b>1.342</b>
Actuele belastingen	301	138
Uitgestelde belastingen	782	630
<b>Actuele en uitgestelde belastingverplichtingen</b>	<b>1.083</b>	<b>768</b>



## Wijzigingen in de uitgestelde belastingen naar herkomst tijdens de periode

In miljoenen euro's	31 december 2021	Wijzigingen geboekt via de resultatenrekening	Wijzigingen geboekt via het eigen vermogen die kunnen worden geherclassificeerd als nettoresultaat	Wijzigingen geboekt via het eigen vermogen die niet kunnen worden geherclassificeerd als nettoresultaat	Wijzigingen aan de consolidatiekring, in omrekeningsverschillen en overige	31 december 2022
Financiële instrumenten	(87)	49	64	(8)	1	19
Voorzieningen voor sociale verplichtingen	101	(28)	-	69	(22)	120
Niet-gerealiseerde reserve voor financiële lease	(165)	(43)	-	-	(4)	(212)
Voorzieningen voor kredietrisico	510	28	-	-	(4)	534
Overdraagbare fiscale verliezen	625	(205)	-	-	2	422
Overige elementen	(366)	(158)	-	-	(21)	(545)
<b>Total uitgestelde belastingen</b>	<b>618</b>	<b>(357)</b>	<b>64</b>	<b>61</b>	<b>(48)</b>	<b>338</b>
Uitgestelde belastingvorderingen	1.248					1.120
Uitgestelde belastingverplichtingen	630					782

Om het bedrag van de overdraagbare fiscale verliezen opgenomen als activa te bepalen voert BNP Paribas Fortis elk jaar een specifieke analyse van elke relevante entiteit door op basis van het toe te passen fiscale regime – namelijk, rekening houdend met verliezen die beperkt in de tijd overdraagbaar zijn – en een realistische projectie van hun toekomstige opbrengsten en kosten in lijn met hun businessplan.

Uitgestelde belastingvorderingen op overdraagbare fiscale verliezen hebben voornamelijk betrekking op BNP Paribas Fortis NV

voor EUR 254 miljoen met een verwachte recuperatieperiode van 3 jaar (deze verliezen zijn ongelimiteerd in de tijd overdraagbaar).

De niet-verantwoorde uitgestelde belastingvorderingen bedroegen EUR 192 miljoen op 31 december 2022 (waarvan EUR 166 miljoen op overdraagbare fiscale verliezen) vergeleken met EUR 180 miljoen op 31 december 2021 (waarvan EUR 165 miljoen op overdraagbare fiscale verliezen).

## 4.j Overlopende rekeningen en overige activa/verplichtingen

In miljoenen euro's	31 december 2022	31 december 2021
Gestorte garantiedeposito's en betaalde bankwaarborgen	4.437	2.478
Incassorekeningen	74	53
Te innen opbrengsten en over te dragen kosten	1.188	971
Overige vorderingen en diverse activa	5.768	5.686
<b>Totaal overlopende rekeningen en overige activa</b>	<b>11.467</b>	<b>9.188</b>
Verkrege garantiedeposito's	2.262	840
Incassorekeningen	567	438
Toe te rekenen kosten en over te dragen opbrengsten	2.191	1.880
Leaseverplichtingen	291	287
Overige schulden en diverse verplichtingen	6.094	4.567
<b>Totaal overlopende rekeningen en overige verplichtingen</b>	<b>11.405</b>	<b>8.012</b>

## 4.k Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatiemethode wordt toegepast

De volgende tabel geeft de gecumuleerde financiële informatie weer van geassocieerde deelnemingen en joint ventures:

In miljoenen euro's	Boekjaar 2022			31 december 2022	Boekjaar 2021			31 december 2021
	Aandeel in het netto resultaat	Aandeel in wijzigingen in activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen	Aandeel in het netto resultaat en in wijzigingen in activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen	Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast	Aandeel in het netto resultaat	Aandeel in wijzigingen in activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen	Aandeel in het netto resultaat en in wijzigingen in activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen	Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast
Joint ventures	13	119	132	134	15	30	45	115
Geassocieerde deelnemingen <sup>(1)</sup>	279	(1.216)	(937)	2.438	307	(34)	273	3.694
<b>Totaal ondernemingen waarop de vermogensmutatie wordt toegepast</b>	<b>292</b>	<b>(1.097)</b>	<b>(805)</b>	<b>2.572</b>	<b>322</b>	<b>(4)</b>	<b>318</b>	<b>3.809</b>

<sup>(1)</sup> met inbegrip van gecontroleerde entiteiten waarop een vereenvoudigde consolidatiemethode (vermogensmutatie) wordt toegepast wegens niet-materialiteit

De garantie- en financieringsverplichtingen die door BNP Paribas Fortis worden verstrekt aan joint ventures en geassocieerde deelnemingen worden vermeld in toelichting 7.g 'Verbonden partijen'.

De boekwaarde van de investering van BNP Paribas Fortis in de voornaamste geassocieerde deelnemingen en joint ventures wordt weergegeven in de volgende tabel:

In miljoenen euro's	Land van registratie	Activiteit	31 december 2022		31 december 2021	
			Deelnemings%	Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatiemethode wordt toegepast	Deelnemings%	Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatiemethode wordt toegepast
<b>Joint ventures</b>						
bpost bank <sup>(1)</sup>	België	Retail banking	100%	-	50%	111
<b>Geassocieerde deelnemingen</b>						
AG Insurance	België	Verzekeringen	25%	744	25%	1.851
BNP Paribas Asset Management	Frankrijk	Vermogensbeheer	30,9%	854	30,9%	960
BNPP Bank Polska SA	Polen	Retail banking	24,1%	572	24,1%	597

<sup>(1)</sup> Op 3 januari 2022 heeft de BNP Paribas Fortis de exclusieve controle over de bpost bank overgenomen.

## AG Insurance

In miljoenen euro's	Boekjaar 2022	Boekjaar 2021
Totaal nettoresultaat	592	586
Wijzigingen in de reële waarde van activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen	(4.458)	59

In miljoenen euro's	31 december 2022	31 december 2021
Totale activa	73.688	82.056
Totale verplichtingen	71.091	75.028
<b>Netto activa van geassocieerde deelnemingen</b>	<b>2.597</b>	<b>7.028</b>

## BNP Paribas Asset Management

In miljoenen euro's	Boekjaar 2022	Boekjaar 2021
Totaal nettoresultaat	240	135
Wijzigingen in de reële waarde van activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen	(9)	(28)

In miljoenen euro's	31 december 2022	31 december 2021
Totale activa	2.934	3.175
Totale verplichtingen	2.201	2.112
<b>Netto activa van geassocieerde deelnemingen</b>	<b>733</b>	<b>1.063</b>

## BNPP Bank Polska SA

In miljoenen euro's	Boekjaar 2022	Boekjaar 2021
Totaal nettoresultaat	76	43
Wijzigingen in de reële waarde van activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen	(115)	(190)

In miljoenen euro's	31 December 2022	31 December 2021
Totale activa	31.116	27.472
Totale verplichtingen	28.800	25.072
<b>Netto activa van geassocieerde deelnemingen</b>	<b>2.316</b>	<b>2.400</b>

## Beoordeling bijzondere waardeverminderingen in geassocieerde deelnemingen

Volgens de IFRS regels is het vereist om op het eind van elke verslagperiode na te gaan of er een objectieve aanwijzing bestaat dat een investering in een geassocieerde deelneming onderhevig is aan een bijzondere waardevermindering of niet. Als uit de toetsing blijkt dat de realiseerbare waarde van de investering (die de hoogste is van de reële waarde en de gebruikswaarde) lager is dan de boekwaarde, dan wordt de boekwaarde verminderd tot de realiseerbare waarde, door een waardevermindering te boeken.

De DCF aanpak (discounted cash flows) wordt gebruikt om de gebruikswaarde te bepalen.

De DCF-methode is gebaseerd op een aantal veronderstellingen betreffende toekomstige opbrengsten, kosten en risicokost (kasstromen) gebaseerd op middellange termijn businessplannen over een periode van vijf jaar. Projecties van kasstromen over een periode langer dan vijf jaar zijn gebaseerd op een groeipercentage over een eeuwigdurende horizon en worden bijgestuurd wanneer de kortetermijnomgeving niet overeenstemt met de normale omstandigheden van de economische cyclus.

De sleutel parameters die gevoelig zijn voor de gemaakte veronderstellingen zijn de kapitaalkost, de kost-inkomensratio, de risicokost en het groeipercentage over een eeuwigdurende tijdshorizon.

De kapitaalkost wordt bepaald aan de hand van een risicovrije rentevoet, een waargenomen marktrisicopremie gewogen per risicofactor gebaseerd op vergelijkbaren specifiek voor elke

investering. De waarden van deze parameters worden uit externe informatie bronnen gehaald.

Het vereist eigen vermogen voor elke investering wordt bepaald op basis van de 'Common Equity Tier 1' reglementaire vereisten voor de wettelijke entiteit waartoe de investering behoort, met een minimum van 7% en 0% voor AG Insurance waarvoor de DDM (discounted dividend model) wordt gebruikt om de gebruikswaarde te bepalen.

Het groeipercentage over een eeuwigdurende tijdshorizon is vastgelegd op 2% voor ontwikkelde economieën in Europa.

Op 31 december 2022 werden testen voor een bijzondere waardevermindering uitgevoerd op de investeringen van BNP Paribas Fortis, in BNP Paribas Asset Management, in BNP Paribas Bank Polska en in AG Insurance. Geen van deze testen toonde de noodzaak aan om een bijzondere waardevermindering te boeken op de investeringen.

De volgende tabel toont de gevoeligheid van de geschatte waarde van de investeringen voor een wijziging van 10 basispunten in de kapitaalkost, een wijziging van 1% in de kost/inkomensratio in eindwaarde, een wijziging van 5% in de risicokost in eindwaarde en een wijziging van 50 basispunten in het groeipercentage over een eeuwigdurende horizon. Geen enkele investering zou een waardevermindering moeten ondergaan wanneer de ongunstige wijzigingen uit de tabel zouden toegepast worden.

In miljoenen euro's	31 december 2022		
	BNP Paribas Asset Management	BNP Paribas Bank Polska SA	AG Insurance
<b>Kapitaalkost</b>			
Negatieve wijziging (+10 basispunten)	(15)	(8)	(28)
Positieve wijziging (-10 basispunten)	15	8	28
<b>Cost/income ratio</b>			
Negatieve wijziging (+1%)	(21)	(15)	-
Positieve wijziging (-1%)	21	15	-
<b>Risicokost</b>			
Negatieve wijziging (+5%)	-	(5)	-
Positieve wijziging (-5%)	-	5	-
<b>Langetermijn groeivoet</b>			
Negatieve wijziging (-50 basispunten)	(47)	(13)	(100)
Positieve wijziging (+50 basispunten)	53	14	115

## 4.I Materiële en immateriële vaste activa en vastgoedbeleggingen

In miljoenen euro's	31 december 2022			31 december 2021		
	Bruto boek-waarde	Som van afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	Netto boek-waarde	Bruto boek-waarde	Som van afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	Netto boek-waarde
<b>Vastgoedbeleggingen</b>	<b>260</b>	<b>(128)</b>	<b>132</b>	<b>291</b>	<b>(136)</b>	<b>155</b>
Terreinen en gebouwen	2.812	(1.529)	1.283	3.043	(1.702)	1.341
Installaties, machines en uitrustingen	707	(519)	188	708	(528)	180
Vaste activa verhuurd als leasinggever onder operationele leasing	38.360	(10.680)	27.680	33.588	(9.317)	24.271
Overige vaste activa	481	(183)	298	378	(181)	197
<b>Materiële vaste activa</b>	<b>42.360</b>	<b>(12.911)</b>	<b>29.449</b>	<b>37.717</b>	<b>(11.728)</b>	<b>25.989</b>
<b>waarvan gebruiksrechten</b>	<b>722</b>	<b>(419)</b>	<b>303</b>	<b>793</b>	<b>(523)</b>	<b>270</b>
Aangekochte software	307	(235)	72	230	(185)	45
Software, ontwikkeld door de onderneming	1.127	(753)	374	926	(607)	319
Overige immateriële vaste activa	95	(73)	22	53	(27)	26
<b>Immateriële vaste activa</b>	<b>1.529</b>	<b>(1.061)</b>	<b>468</b>	<b>1.209</b>	<b>(819)</b>	<b>390</b>

### Vastgoedbeleggingen

De terreinen en gebouwen verhuurd door de Bank als leasinggever onder operationele leasing worden onder de rubriek 'Vastgoedbeleggingen' gegroepeerd.

De geschatte reële waarde van vastgoedbeleggingen geboekt aan geamortiseerde kostprijs op 31 december 2022 bedroeg EUR 244 miljoen, te vergelijken met EUR 268 miljoen in het boekjaar 2021.

### Operationele leasing

Operationele leasing en transacties in vastgoedbeleggingen zijn in bepaalde gevallen onderworpen aan overeenkomsten die voorzien in de volgende minimale toekomstige betalingen:

In miljoenen euro's	31 december 2022	31 december 2021
<b>Minimum te ontvangen toekomstige betalingen uit niet-opzegbare lease contracten</b>	<b>8.205</b>	<b>7.762</b>
Te ontvangen binnen het jaar	3.609	3.369
Te ontvangen na 1 jaar maar binnen de 5 jaar	4.570	4.341
Te ontvangen na 5 jaar	26	52

Minimum te ontvangen toekomstige betalingen uit niet-opzegbare lease contracten omvatten de betalingen die de huurder dient te maken tijdens de leaseperiode.

## Immateriële vaste activa

De overige immateriële vaste activa bestaan uit erfpachtrechten, goodwill en handelsmerken verworven door BNP Paribas Fortis.

## Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen

De som van afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op materiële en immateriële vaste activa voor het boekjaar eindigend op 31 december 2022 bedroeg EUR (398) miljoen, tegenover EUR (361) miljoen voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021.

Deze bedragen bevatten een netto terugname van provisies voor bijzondere waardeverminderingen geboekt in de resultatenrekening van EUR (1) miljoen op 31 december 2022 tegenover een netto toename van EUR 3 miljoen op 31 december 2021.

## 4.m Goodwill

In miljoenen euro's	31 december 2022	31 december 2021
<b>Boekwaarde aan het begin van de periode</b>	<b>767</b>	<b>722</b>
Verwervingen	96	31
Desinvesteringen	(4)	-
Bijzondere waardeverminderingen, opgenomen tijdens de periode	-	-
Omrekeningsverschillen	(13)	13
Overige wijzigingen	2	1
<b>Boekwaarde aan het einde van de periode</b>	<b>848</b>	<b>767</b>
Bruto boekwaarde	986	919
Som van de bijzondere waardeverminderingen aan het einde van de periode	(138)	(152)

De goodwill per homogene groep van businesses is als volgt:

In millions of euros	Boekwaarde		Waardeverminderingen gedurende de periode		Verwervingen van de periode	
	31 december 2022	31 december 2021	Boekjaar 2022	Boekjaar 2021	Boekjaar 2022	Boekjaar 2021
Alpha Credit	22	22	-	-	-	-
Axapta	28	31	-	-	-	31
Factoring	6	6	-	-	-	-
BNP Paribas Leasing Solutions	146	148	-	-	-	-
Wealth Management Luxemburg	38	38	-	-	-	-
Arval	608	522	-	-	96	-
<b>Totaal goodwill</b>	<b>848</b>	<b>767</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>96</b>	<b>31</b>

De activiteiten van BNP Paribas Fortis zijn opgesplitst in homogene groepen van businesses, die de rapporteringsentiteiten of groepen van rapporteringsentiteiten van BNP Paribas Fortis vertegenwoordigen. De splitsing is consistent met de organisatorische structuur en beheersmethodes van BNP Paribas Fortis en weerspiegelt de onafhankelijkheid van de rapporteringsentiteiten in termen van resultaat- en beheersaanpak. Dit wordt op regelmatige basis herzien met als doel rekening te houden met gebeurtenissen die de samenstelling van de homogene groepen van businesses kunnen beïnvloeden zoals verwervingen, desinvesteringen en belangrijke reorganisaties.

De homogene groepen van businesses aan dewelke goodwill is toegewezen omvatten:

- **Alpha Credit** is leider op de markt voor consumentenkredieten in België en het Groothertogdom Luxemburg. Alpha Credit commercialiseert alle types leningen op afbetaling (persoonlijke leningen, autoleningen, motorleningen, keukenleningen...) en betaalkaarten met een permanente geldreserve (revolving). De diensten van AlphaCredit zijn zowel bestemd voor particulieren als voor professionals;
- **Axepta BNP Paribas België** is de end-to-end partner voor kleine en grote ondernemingen voor de aanvaarding van elektronische betalingen. Het biedt zowel acquiring diensten aan als betalingsterminalen en is voornamelijk actief in België en Luxemburg;
- **Factoring** is een homogene groep van businesses die al de factoring dochtermaatschappijen van de Bank omvat. Ze is vooral actief in België, Duitsland, het Verenigd Koninkrijk en Nederland. Ze is marktleider in België;
- **BNP Paribas Leasing Solutions** is een Europese leider in leasing voor grote bedrijven en kmo's. Het is gespecialiseerd in verhuur- en financieringsoplossingen, gaande van leasing van professionele uitrusting tot uitbesteding van het wagenparken;
- **Wealth Management Luxemburg**: BGL BNP Paribas verwierf op 3 september 2018 ABN Amro Wealth Management Luxembourg en integreerde deze vervolgens in zijn Wealth Management afdeling. Wealth Management richt zich tot een internationaal cliënteel, voornamelijk bedrijfseigenaars en -families. Het ondersteunt hen in hun specifieke behoeften met maatwerkoplossingen voor financieel en vermogensbeheer en ook met een reeks high-end diensten, zoals beleggingsadvies, discretionair beheer, vermogensplanning en -organisatie, activadiversificatie en -financiering;
- **Arval** is gespecialiseerd in operationele leasing van bedrijfsvoertuigen. Arval biedt zijn klanten - professionals, kmo's en grote internationale groepen - specifieke leasingoplossingen om de mobiliteit van hun medewerkers te optimaliseren en de risico's verbonden aan hun wagenpark uit te besteden.

## Testen van bijzondere waardevermindering

Volgens de IFRS regels moet er minstens op jaarbasis of wanneer er een gebeurtenis plaatsvindt die dit op gang brengt, een test van bijzondere waardevermindering op goodwill gebeuren waarbij de boekwaarde van de entiteit vergeleken wordt met de realiseerbare waarde. De realiseerbare waarde is gelijk aan de hoogste van de reële waarde van de entiteit en de gebruikswaarde. De DCF approach ('discounted cash flows') wordt aangewend om de gebruikswaarde te bepalen. Wanneer de realiseerbare waarde lager is dan de boekwaarde, dan wordt een bijzondere waardevermindering erkend voor het verschil.

De DCF-methode is gebaseerd op een aantal veronderstellingen betreffende toekomstige opbrengsten, kosten en risicokost (kasstromen) gebaseerd op middellange termijn businessplannen over een periode van 5 jaar. Projecties van kasstromen over een periode langer dan 5 jaar zijn gebaseerd op een groeipercentage over een eeuwigdurende horizon en worden bijgestuurd wanneer de kortetermijnomgeving niet overeenstemt met de normale omstandigheden van de economische cyclus.

De belangrijkste parameters die gevoelig zijn voor de gemaakte veronderstellingen zijn de kapitaalkost, de kost-inkomensratio, de risicokost en het groeipercentage over een eeuwigdurende tijdshorizon.

De kapitaalkost wordt bepaald aan de hand van een risicovrije rentevoet, een waargenomen marktrisicopremie gewogen per risicofactor gebaseerd op vergelijkbaren specifiek voor elke homogene groep van businesses. De waarde van deze parameters wordt uit externe informatie bronnen gehaald.

De toewijzing van het eigen vermogen wordt voor elke homogene groep van businesses bepaald op basis van de 'Common Equity Tier 1'-kapitaalsvereisten voor de wettelijke entiteit waartoe de homogene groep van businesses behoort, met een minimum van 7% behalve voor Axepta die een betalingsinstelling onder PSD2 (Payment Services Directive 2) is, waarvoor een kapitaalsvereiste in functie van de betalingstransacties geldt.

Het gebruikte groeipercentage over een eeuwigdurende tijdshorizon is 2% voor ontwikkelde economieën in Europa.

Eind 2022 werd een test van bijzondere waardevermindering uitgevoerd voor elk van de volgende vijf homogene groepen van businesses: Alpha Crédit, BNP Paribas Leasing Solutions, Arval, Wealth Management Luxembourg en Axepta. Geen van deze testen toonde de noodzaak aan om een bijzondere waardevermindering te boeken.

De erkende goodwill op Factoring wordt als niet-materieel beschouwd en bijgevolg niet onderworpen aan een test van bijzondere waardevermindering.

## Gevoeligheden

De onderstaande tabel toont de gevoeligheid van de waarderingen van goodwill voor een wijziging van 10 basispunten in de kapitaalkost, een wijziging van 1% in de kost/inkomensratio in eindwaarde, een wijziging van 5% in de risicokost in eindwaarde

en een wijziging van 50 basispunten in het groeipercentage over een eeuwigdurende tijdshorizon. Geen enkele van de ongunstige variaties in de tabel zou leiden tot een waardevermindering van goodwill.

In miljoenen euro's	31 december 2022				
	Alpha Credit	BNP Paribas Leasing Solutions	Arval	Wealth Management Luxembourg	Axepta
<b>Kapitaalkost</b>					
Negatieve wijziging (+10 basispunten)	(9)	(74)	(183)	(10)	(1)
Positieve wijziging (-10 basispunten)	9	76	188	10	1
<b>Kost-inkomens-ratio</b>					
Negatieve wijziging (+1%)	(13)	(90)	(185)	(15)	(2)
Positieve wijziging (-1%)	13	90	185	15	2
<b>Risicokost</b>					
Negatieve wijziging (+5%)	(14)	(42)	(35)	-	-
Positieve wijziging (-5%)	14	42	35	-	-
<b>Langetermijn groeiratio</b>					
Negatieve wijziging (-50 basispunten)	(18)	(185)	(543)	(30)	(3)
Positieve wijziging (+50 basispunten)	20	216	624	35	4

## 4.n Voorzieningen voor risico's en kosten

In miljoenen euro's	31 december 2021	Netto dotatie aan voorzieningen	Gebruikte voorzieningen	Wijzigingen in waarde opgenomen in het eigen vermogen	Wijzigingen in wisselkoersen en overige wijzigingen	31 december 2022
Voorzieningen voor personeelsvoordelen	3.500	157	(331)	(322)	5	3.009
<i>waarvan voordelen na uitdiensttreding (toelichting 6.b)</i>	3.133	129	(255)	(293)	7	2.721
<i>waarvan gezondheidszorgregelingen na uitdiensttreding (toelichting 6.b)</i>	91	2	(2)	(29)	-	62
<i>waarvan voorzieningen voor andere langetermijnvergoedingen (toelichting 6.c)</i>	74	17	(19)	-	(1)	71
<i>waarvan voorzieningen voor vrijwillig vertrek, vervroegde pensioneringsplannen en aanpassing personeelsbezettingplan (toelichting 6.d)</i>	189	1	(50)	-	(1)	139
<i>waarvan voorzieningen voor aandelen gebaseerde beloningen</i>	13	8	(5)	-	-	16
Voorzieningen voor woningspaarrekeningen en plannen	-	-	-	-	-	-
Voorzieningen voor buitenbalansverbintenissen	272	-	-	-	11	283
Voorzieningen voor geschillen	58	(5)	(16)	-	(2)	35
Andere voorzieningen voor risico's en kosten	379	131	(65)	-	10	455
<b>Totaal voorzieningen voor risico's en kosten</b>	<b>4.209</b>	<b>283</b>	<b>(412)</b>	<b>(322)</b>	<b>24</b>	<b>3.782</b>



## 4.0 Saldering van financiële activa en financiële verplichtingen

De onderstaande tabel geeft de bedragen weer van de financiële activa en verplichtingen voor en na salderen. Deze informatie, vereist door IFRS 7, heeft als doel de vergelijkbaarheid mogelijk te maken met de toegepaste boekhoudkundige verwerking in overeenstemming met de algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving in de Verenigde Staten (US GAAP) die op het vlak van salderen minder restrictief zijn dan IAS 32.

'Gesaldeerde bedragen' op de balans worden bepaald op basis van IAS 32. Dit betekent dat een financieel actief en een financiële verplichting gesaldeerd worden waarbij het nettobedrag enkel en alleen wordt getoond op de balans als BNP Paribas Fortis een wettelijk afdwingbaar recht heeft om de erkende bedragen te salderen en de intentie heeft om tot een afwikkeling op nettobasis te komen of tegelijkertijd het actief te realiseren en de verplichting af te wikkelen. Gesaldeerde bedragen vloeien hoofdzakelijk voort uit terugkoopovereenkomsten en afgeleide instrumenten verhandeld met clearing houses.

De impact van 'Master Netting Agreements' en gelijkaardige overeenkomsten heeft betrekking op de openstaande bedragen onder een afdwingbare overeenkomst die niet voldoet aan de salderingscriteria bepaald door IAS 32. Dit komt voor bij transacties waar salderen enkel mogelijk is in geval van wanbetaling, insolventie of faillissement van één van de partijen.

'Financiële instrumenten gegeven of ontvangen als onderpand' omvatten garantiedeposito's en effecten erkend tegen reële waarde. Deze garanties kunnen enkel worden uitgeoefend in geval van wanbetaling, insolventie of faillissement van één van de partijen.

Inzake 'Master Netting Agreements' worden de garantiedeposito's ontvangen of gegeven ter compensatie van de positieve of negatieve reële waarden van financiële instrumenten geboekt onder overlopende rekeningen en overige activa of verplichtingen op de balans.

31 december 2022 In miljoenen euro's	Brutobedragen van financiële activa	Gesaldeerde brutobedragen op de balans	Nettobedragen van financiële activa gerapporteerd op de balans	Nettobedragen van financiële activa gerapporteerd op de balans	Impact van Master Netting Agreements (MNA) en gelijkaardige overeenkomsten	Nettobedragen
<b>Activa</b>						
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	19.962	(1.148)	18.814	(11.337)	(1.767)	5.710
<i>Effectenportefeuille</i>	1.376	-	1.376	-	-	1.376
<i>Leningen en terugkoopovereenkomsten</i>	3.706	(1.148)	2.558	(865)	(1.010)	683
<i>Instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening</i>	14.880	-	14.880	(10.472)	(757)	3.651
<b>Leningen aan en vorderingen op klanten en kredietinstellingen</b>	<b>241.156</b>	<b>-</b>	<b>241.156</b>	<b>(968)</b>	<b>(1.131)</b>	<b>239.057</b>
<i>waarvan terugkoopovereenkomsten</i>	2.865	-	2.865	(968)	(1.131)	766
<b>Overlopende rekeningen en overige activa</b>	<b>11.467</b>	<b>-</b>	<b>11.467</b>	<b>-</b>	<b>(896)</b>	<b>10.571</b>
<i>waarvan betaalde waarborgsommen</i>	4.437	-	4.437	-	(896)	3.541
<b>Overige activa niet onderworpen aan saldering</b>	<b>78.955</b>	<b>-</b>	<b>78.955</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>78.955</b>
<b>Totaal activa</b>	<b>351.540</b>	<b>(1.148)</b>	<b>350.392</b>	<b>(12.305)</b>	<b>(3.794)</b>	<b>334.293</b>

31 december 2022 In miljoenen euro's	Brutobedragen van financiële verplichtingen	Gesaldeerde brutobedragen op de balans	Nettobedragen van financiële verplichtingen gerapporteerd op de balans	Impact van Master Netting Agreements (MNA) en gelijkaardige overeenkomsten	Financiële instrumenten ontvangen als onderpand	Nettobedragen
<b>Verplichtingen</b>						
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	29.360	(1.148)	28.212	(11.981)	(5.384)	10.847
<i>Effectenportefeuille</i>	603	-	603	-	-	603
<i>Deposito's en terugkoopovereenkomsten</i>	8.710	(1.148)	7.562	(1.509)	(4.773)	1.280
<i>Schuldbewijzen</i>	2.388	-	2.388	-	-	2.388
<i>Financiële derivaten (inbegrepen derivaten gebruikt voor afdekkingsdoeleinden)</i>	17.659	-	17.659	(10.472)	(611)	6.576
<b>Schulden aan klanten en kredietinstellingen</b>	<b>258.986</b>	<b>-</b>	<b>258.986</b>	<b>(324)</b>	<b>(1.026)</b>	<b>257.636</b>
<i>waarvan terugkoopovereenkomsten</i>	1.626	-	1.626	(324)	(1.026)	276
<b>Overlopende rekeningen en overige verplichtingen</b>	<b>11.405</b>	<b>-</b>	<b>11.405</b>	<b>-</b>	<b>(793)</b>	<b>10.612</b>
<i>waarvan ontvangen waarborgsommen</i>	2.262	-	2.262	-	(793)	1.469
<b>Overige activa niet onderworpen aan saldering</b>	<b>20.738</b>	<b>-</b>	<b>20.738</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.738</b>
<b>Totaal verplichtingen</b>	<b>320.489</b>	<b>(1.148)</b>	<b>319.341</b>	<b>(12.305)</b>	<b>(7.203)</b>	<b>299.833</b>

31 december 2021 In miljoenen euro's	Brutobedragen van financiële activa	Gesaldeerde brutobedragen op de balans	Nettobedragen van financiële activa gerapporteerd op de balans	Impact van Master Netting Agreements (MNA) en gelijkaardi- ge overeen- komsten	Financiële instrumenten ontvangen als onderpand	Nettobedragen
<b>Activa</b>						
<b>Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening</b>	<b>17.391</b>	<b>(1.775)</b>	<b>15.616</b>	<b>(7.662)</b>	<b>(2.392)</b>	<b>5.562</b>
<i>Effectenportefeuille</i>	1.317	-	1.317	-	-	1.317
<i>Leningen en terugkoopovereenkomsten</i>	6.057	(1.775)	4.282	(1.933)	(2.074)	275
<i>Financiële derivaten (Inbegrepen derivaten gebruikt voor afdekkingsdoeleinden)</i>	10.017	-	10.017	(5.729)	(318)	3.970
<b>Leningen aan en vorderingen op klanten en krediet- instellingen</b>	<b>213.208</b>	<b>-</b>	<b>213.208</b>	<b>(438)</b>	<b>(470)</b>	<b>212.300</b>
<i>waarvan terugkoopovereenkomsten</i>	971	-	971	(438)	(470)	63
<b>Overlopende rekeningen en overige activa</b>	<b>9.188</b>	<b>-</b>	<b>9.188</b>	<b>-</b>	<b>(1.392)</b>	<b>7.796</b>
<i>waarvan betaalde waarborgsommen</i>	2.477	-	2.477	-	(1.392)	1.085
<b>Overige activa niet onderworpen aan saldering</b>	<b>103.636</b>	<b>-</b>	<b>103.636</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>103.636</b>
<b>Totaal activa</b>	<b>343.423</b>	<b>(1.775)</b>	<b>341.648</b>	<b>(8.100)</b>	<b>(4.254)</b>	<b>329.294</b>

31 december 2021 In miljoenen euro's	Brutobedragen van financiële activa	Gesaldeerde brutobedragen op de balans	Nettobedragen van financiële activa gerapporteerd op de balans	Impact van Master Netting Agreements (MNA) en gelijkaardi- ge overeen- komsten	Financiële instrumenten ontvangen als onderpand	Nettobedragen
<b>Verplichtingen</b>						
<b>Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening</b>	<b>27.362</b>	<b>(1.775)</b>	<b>25.587</b>	<b>(7.541)</b>	<b>(11.793)</b>	<b>6.253</b>
<i>Effectenportefeuille</i>	159	-	159	-	-	159
<i>Deposito's en terugkoopovereenkomsten</i>	14.835	(1.775)	13.060	(1.812)	(10.495)	753
<i>Schuldbewijzen</i>	3.028	-	3.028	-	-	3.028
<i>Financiële derivaten (Inbegrepen derivaten gebruikt voor afdekkingsdoeleinden)</i>	9.340	-	9.340	(5.729)	(1.298)	2.313
<b>Schulden aan klanten en kredietinstellingen</b>	<b>255.647</b>	<b>-</b>	<b>255.647</b>	<b>(559)</b>	<b>(3.240)</b>	<b>251.848</b>
<i>waarvan terugkoopovereenkomsten</i>	4.032	-	4.032	(559)	(3.240)	233
<b>Overlopende rekeningen en overige verplichtingen</b>	<b>8.012</b>	<b>-</b>	<b>8.012</b>	<b>-</b>	<b>(213)</b>	<b>7.799</b>
<i>waarvan ontvangen waarborgsommen</i>	840	-	840	-	(213)	627
<b>Overige verplichtingen niet onderworpen aan saldering</b>	<b>21.205</b>	<b>-</b>	<b>21.205</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.205</b>
<b>Totaal verplichtingen</b>	<b>312.226</b>	<b>(1.775)</b>	<b>310.451</b>	<b>(8.100)</b>	<b>(15.246)</b>	<b>287.105</b>

## 4.p Overdrachten van financiële activa

BNP Paribas Fortis gaat transacties aan waarbij financiële activa gerapporteerd op de balans worden overgedragen. Bijgevolg komen deze overgedragen activa in aanmerking voor een volledige verwijdering van de balans of blijven deze overgedragen activa op de balans gerapporteerd voor zoverre er een voortdurende betrokkenheid van BNP Paribas Fortis is. Meer informatie is opgenomen in toelichting 1. 'Samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving toegepast door BNP Paris Fortis'.

Financiële activa die BNP Paribas Fortis heeft overgedragen maar niet verwijderd van de balans, bestaan in de eerste plaats uit effecten die tijdelijk worden verkocht in terugkoopovereenkomsten of effectenleentransacties evenals uit geëffectiseerde activa. Schulden gelinkt aan verkochte effecten in terugkoopovereenkomsten worden gerapporteerd onder de hoofding 'terugkoopovereenkomsten'. Schulden gelinkt aan effectiseringen bestaan uit effectiseringen gekocht door derden.

### Effectenleningen, terugkoopovereenkomsten en andere transacties

In miljoenen euro's	31 december 2022		31 december 2021	
	Boekwaarde van het overgedragen actief	Boekwaarde van de verbonden verplichtingen	Boekwaarde van het overgedragen actief	Boekwaarde van de verbonden verplichtingen
<b>Effectenuitleentransacties</b>				
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	42	-	-	-
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	2.777	-	3.316	-
Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen	-	-	97	-
<b>Terugkoopovereenkomsten</b>				
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	176	176	71	71
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	4.159	4.159	6.280	6.280
Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen	202	202	1.622	1.622
<b>Totaal</b>	<b>7.356</b>	<b>4.537</b>	<b>11.386</b>	<b>7.973</b>

Effectiseringstransacties gedeeltelijk gefinancierd door externe investeerders, waarbij het regresrecht is beperkt tot de overgedragen activa

	31 december 2022				
In miljoenen euro's	Boekwaarde van het overgedragen actief	Boekwaarde van de verbonden verplichtingen	Reële waarde van de overgedragen activa	Reële waarde van de verbonden verplichtingen	Nettopositie
<b>Effectisering</b>					
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	-	-	-	-	-
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	31.969	1.655	29.305	1.615	27.690
Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen	-	-	-	-	-
<b>Totaal</b>	<b>31.969</b>	<b>1.655</b>	<b>29.305</b>	<b>1.615</b>	<b>27.690</b>

	31 december 2021				
In miljoenen euro's	Boekwaarde van het overgedragen actief	Boekwaarde van de verbonden verplichtingen	Reële waarde van de overgedragen activa	Reële waarde van de verbonden verplichtingen	Nettopositie
<b>Effectisering</b>					
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	-	-	-	-	-
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs*	31.862	1.655	32.864	1.639	31.225
Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen	-	-	-	-	-
<b>Totaal</b>	<b>31.862</b>	<b>1.655</b>	<b>32.864</b>	<b>1.639</b>	<b>31.225</b>

Er zijn geen significante overdrachten die leiden tot gedeeltelijke of volledige verwijdering van de balans van de financiële activa, waarin de Bank een voortdurende betrokkenheid heeft.

# 5 VERSTREKTE EN ONTVANGEN VERBINTENISSEN

## 5.a Verstrekte en ontvangen kredietverbintenissen

Contractuele waarde van verstrekte en ontvangen kredietverbintenissen door BNP Paribas Fortis:

In miljoenen euro's	31 december 2022	31 december 2021
<b>Verstrekte kredietverbintenissen:</b>		
- aan kredietinstellingen	231	193
- aan klanten	52.726	51.727
<i>Toegestane kredietverbintenissen</i>	41.107	40.275
<i>Overige verbintenissen tegenover klanten</i>	11.619	11.452
<b>Totaal verstrekte kredietverbintenissen</b>	<b>52.957</b>	<b>51.920</b>
<i>waarvan Stadium 1</i>	48.328	45.947
<i>waarvan Stadium 2</i>	4.521	5.814
<i>waarvan Stadium 3</i>	108	159
<b>Verkregen kredietverbintenissen:</b>		
- van kredietinstellingen	6.537	3.053
- van klanten	199	209
<b>Totaal verkregen kredietverbintenissen</b>	<b>6.736</b>	<b>3.262</b>

## 5.b Door ondertekening verstrekte garantieverbintenissen

In miljoenen euro's	31 december 2022	31 december 2021
<b>Verstrekte garantieverbintenissen:</b>		
- aan kredietinstellingen	2.488	2.665
- aan klanten	15.685	15.795
<i>Onroerende garanties</i>	-	-
<i>Administratieve en fiscale borgtochten en overige</i>	12.334	12.648
<i>Overige garanties</i>	3.351	3.147
<b>Totaal verstrekte garantieverbintenissen</b>	<b>18.173</b>	<b>18.460</b>
<i>waarvan Stadium 1</i>	15.647	15.912
<i>waarvan Stadium 2</i>	2.327	2.298
<i>waarvan Stadium 3</i>	199	250

## 5.c Effectenverbintenissen

Als gevolg van de boeking van effectenverrichtingen op afwikkelingsdatum, zijn de verbintenissen in verband met te leveren of te ontvangen effecten als volgt:

In miljoenen euro's	31 december 2022	31 december 2021
Te leveren effecten	409	209
Te ontvangen effecten	460	181

## 5.d Overige garantieverbindenissen

### Financiële instrumenten gegeven als onderpand

In miljoenen euro's	31 december 2022	31 december 2021
Financiële instrumenten (verhandelbare effecten en privé-vorderingen) gedeponereerd bij centrale banken en op elk moment in aanmerkingkomend als onderpand voor herfinancieringstransacties (na surplus percentage)	24.301	30.107
<i>Gebruikt als onderpand bij centrale banken</i>	<i>18.303</i>	<i>28.138</i>
<i>Beschikbaar voor herfinancieringstransacties</i>	<i>5.998</i>	<i>1.969</i>
Effecten verkocht onder terugkoopovereenkomsten	10.212	18.874
Overige financiële activa gebruikt als onderpand voor transacties met banken en financiële klanten	20.437	22.038

De marktwaarde van de door BNP Paribas Fortis als onderpand gegeven financiële instrumenten of getransfereerd via een terugkoopovereenkomst waarbij het de begunstigde is toegestaan

deze te verkopen of te hergebruiken als onderpand bedraagt EUR 10.288 miljoen per 31 december 2022 (EUR 18.886 miljoen per 31 december 2021).

### Financiële instrumenten ontvangen als onderpand

In miljoenen euro's	31 december 2022	31 december 2021
Financiële instrumenten ontvangen als onderpand (exclusief terugkoopovereenkomsten)	6.364	9.416
<i>waarvan instrumenten waarvoor BNP Paribas Fortis bevoegd is ze te verkopen en te hergebruiken als onderpand</i>	<i>1.028</i>	<i>962</i>
Effecten die zijn ontvangen als gevolg van een terugkoopovereenkomst	6.341	6.872

De reële waarde van financiële instrumenten die BNP Paribas Fortis ontvangen heeft als onderpand of via terugkoopovereenkomsten werden door BNP Paribas Fortis effectief verkocht of hergebruikt als onderpand ten belope van EUR 3.865,0 miljoen per 31 december 2022 (EUR 5.664,0 miljoen per 31 december 2021).

Financiële instrumenten gegeven of ontvangen als onderpand worden hoofdzakelijk gewaardeerd tegen reële waarde.





# 6 VERLONING EN PERSONEELSVOORDELEN

## 6.a Personeelskosten en personeelsvoordelen

In miljoenen euro's	Boekjaar 2022	Boekjaar 2021
Vaste en variabele vergoeding, bonussen en winstdeelname	(1.973)	(1.806)
Kosten van personeelsvoordelen	(604)	(583)
Loonbelastingen	(14)	(13)
<b>Totaal vergoedingen en personeelskosten</b>	<b>(2.591)</b>	<b>(2.402)</b>

## 6.b Voordelen na uitdiensttreding

De norm IAS 19 maakt een onderscheid tussen twee categorieën van regelingen, die elk verschillend behandeld worden, afhankelijk van het risico dat door de onderneming wordt gelopen. Wanneer de verbintenis van de onderneming erin bestaat een vastgesteld bedrag (bijvoorbeeld uitgedrukt als een percentage van het jaarloon van de begunstigde) te betalen aan een externe organisatie, die instaat voor de betaling van de prestaties in functie van de beschikbare middelen voor elke deelnemer aan de regeling, dan wordt ze gezien als een regeling van het type vaste bijdragen. Omgekeerd, wanneer de verbintenis van de onderneming erin

bestaat om de financiële activa te beheren die gefinancierd worden uit de opvraging van premies bij de werknemers en om zelf de kosten te dragen van de prestaties - of er het definitieve bedrag van te waarborgen afhankelijk van toekomstige gebeurtenissen - dan wordt ze gezien als een regeling van het type vaste prestaties. Hetzelfde geldt wanneer de onderneming het beheer van de opvraging van de premies en van de uitbetaling van de prestaties toevertrouwt aan een externe organisatie, maar zelf het risico blijft dragen dat voortvloeit uit het beheer van de activa en/of uit de toekomstige evolutie van de prestaties.

## Pensioenregelingen van het type vaste bijdragen van BNP Paribas Fortis entiteiten

BNP Paribas Fortis heeft sinds menige jaren een beleid gevoerd, waarbij regelingen van het type vaste prestaties werden omgevormd naar regelingen van het type vaste bijdragen.

Omdat regelingen van het type vaste prestaties in de meeste landen gesloten werden, krijgen nieuwe werknemers voordelen in de vorm van regelingen van het type vaste bijdragen aangeboden.

De bedragen die werden betaald aan regelingen na uitdiensttreding van het type vaste bijdragen lopen op tot EUR 99 miljoen voor boekjaar 2022, in vergelijking met EUR 91 miljoen voor boekjaar 2021.

## De uitsplitsing volgens de belangrijkste bijdragebetalers is als volgt

Bijdrage In miljoenen euro's	Boekjaar 2022	Boekjaar 2021
België	3	2
Frankrijk	40	38
Eurozone (behalve België en Frankrijk)	24	22
Verenigd Koninkrijk	5	4
Turkije	26	24
Overige	1	1
<b>TOTAAL</b>	<b>99</b>	<b>91</b>

## Pensioenregelingen van het type vaste prestaties van BNP Paribas Fortis entiteiten

In België financiert BNP Paribas Fortis een pensioenregeling voor haar bedienden en middenkaders, die in dienst zijn getreden vóór de harmonisering van de pensioenregelingen van de Bank op 1 januari 2002, op basis van het eindloon en het aantal dienstjaren. De actuariële verbintenissen die betrekking hebben op deze regeling zijn voorgefinancierd ten belope van 88% eind 2022 (tegen 93% eind 2021) bij de verzekeringsmaatschappij AG Insurance, waarin BNP Paribas Fortis een deelneming bezit van 25%.

De hogere kaderleden genieten van een aanvullende pensioenregeling, die voorziet in een kapitaal op basis van het aantal dienstjaren en het eindloon. Die regeling is voorgefinancierd ten belope van 90% (tegen 100% eind 2021) bij de verzekeringsmaatschappijen AXA Belgium en AG Insurance. Sinds 1 januari 2015 kunnen de nieuwe hogere kaderleden niet meer genieten van die regeling. Een nieuw plan van het type vaste bijdragen wordt hen aangeboden alsook aan de hogere kaderleden reeds in dienst op die datum die gekozen hebben om aan te sluiten bij dat nieuwe plan.

Daarnaast legt de wetgeving de werkgever een waarborg van minimaal rendement op, op activa die zijn opgespaard in het kader van regelingen van het type vaste bijdragen. Door deze verplichting worden deze plannen boekhoudkundig gelijkgesteld met plannen van het type vaste prestaties.

Eind 2015 voerde een nieuwe wet nieuwe berekeningsregels in voor het minimaal rendement.

Bijgevolg berekent BNP Paribas Fortis haar verplichtingen voor pensioenregelingen van het type vaste bijdragen vanaf 2016 volgens de 'Projected Unit Credit' methode. Maar omdat BNP Paribas Fortis ervan uitgaat dat geen enkele van de

pensioenregelingen van het type vaste bijdragen de zogenaamde 'back-end loaded' karakteristieken vertoont, zoals gedefinieerd in IAS19, rekent BNP Paribas Fortis het voordeel toe aan de dienstperiode volgens de voordeelformule van het plan. Er wordt van uitgegaan dat toekomstige dienstjaren geen significant hoger voordeel opleveren dan de vroegere jaren.

Fondsbeleggingen en afzonderlijke restitutierechten, onder verzekeringspolissen waarvoor de verzekeraar een deel of het geheel van de voordelen die krachtens het plan betaalbaar zijn, waarborgt, worden gewaardeerd als de actuele waarde van de corresponderende verbintenis ten laste van de verzekeringsmaatschappijen (art. 113 IAS19R) sinds eind 2017 met uitzondering van de pensioenplannen die gedekt worden door een gekantonneerd fonds. In dit laatste geval is de reële waarde van de fondsbeleggingen/afzonderlijke restitutierechten gelijk aan de marktwaarde van de gekantonneerde investeringen, beschikbaar voor de dekking van de verbintenis.

In Turkije vervangt het pensioenregime het nationaal pensioensysteem (deze verplichtingen worden geëvalueerd op basis van de transfermodaliteiten naar de Turkse overheid, dit is een transfer die op termijn dient te geschieden) en stelt extra waarborgen in bovenop het wettelijk minimum. Eind 2022 werden de verplichtingen in het kader van dit pensioenregime gedekt door financiële activa die worden beheerd in een externe 'foundation'; de waarde van deze financiële activa overtreffen ruimschoots de genomen verplichtingen, maar dit overschot wordt niet opgenomen als een actief van BNP Paribas Fortis omdat het niet recupereerbaar is. De dekkingsgraad is 213% op 31 december 2022 (178% op 31 december 2021).

## Verbintenissen in het kader van regelingen van het type vaste prestaties

### Activa en verplichtingen opgenomen op de balans

In miljoenen euro's, op 31 december 2022	waarvan contante waarde van verplichtingen, volledig of gedeeltelijk gefinancierd door activa	waarvan contante waarde van verplichtingen, niet gefinancierd door activa	Contante waarde van de verplichtingen	Marktwaaarde van fondsbeleggingen	Marktwaaarde van afzonderlijke restitutierechten <sup>(1)</sup>	Niet-verantwoorde activa door restricties	Netto verplichting	waarvan activa opgenomen in de balans voor pensioenplannen op basis van vaste toezeggingen	waarvan netto activa van pensioenregelingen op basis van vaste toezeggingen	waarvan marktwaaarde van restitutierechten	waarvan verplichtingen opgenomen in de balans voor vaste prestatieplannen
België	2.664	-	2.664	(50)	(2.394)	-	220	(2.394)	-	(2.394)	2.614
Verenigd Koninkrijk	135	-	135	(177)	-	-	(42)	(42)	(42)	-	-
Turkije	139	63	202	(295)	-	157	64	-	-	-	64
Overige	142	29	171	(133)	(2)	-	36	(7)	(5)	(2)	43
<b>TOTAAL</b>	<b>3.080</b>	<b>92</b>	<b>3.172</b>	<b>(655)</b>	<b>(2.396)</b>	<b>157</b>	<b>278</b>	<b>(2.443)</b>	<b>(47)</b>	<b>(2.396)</b>	<b>2.721</b>

In miljoenen euro's, op 31 december 2021	waarvan contante waarde van verplichtingen, volledig of gedeeltelijk gefinancierd door activa	waarvan contante waarde van verplichtingen, niet gefinancierd door activa	Contante waarde van de verplichtingen	Marktwaaarde van fondsbeleggingen	Marktwaaarde van afzonderlijke restitutierechten <sup>(1)</sup>	Niet-verantwoorde activa door restricties	Netto verplichting	waarvan activa opgenomen in de balans voor pensioenplannen op basis van vaste toezeggingen	waarvan netto activa van pensioenregelingen op basis van vaste toezeggingen	waarvan marktwaaarde van restitutierechten	waarvan verplichtingen opgenomen in de balans voor vaste prestatieplannen
België	3.095	-	3.095	(66)	(2.930)	-	99	(2.930)	-	(2.930)	3.029
Verenigd Koninkrijk	221	-	221	(288)	-	-	(67)	(67)	(67)	-	-
Turkije	134	32	166	(238)	-	104	32	-	-	-	32
Overige	187	46	233	(162)	(1)	-	70	(2)	(1)	(1)	72
<b>TOTAAL</b>	<b>3.637</b>	<b>78</b>	<b>3.715</b>	<b>(754)</b>	<b>(2.931)</b>	<b>104</b>	<b>134</b>	<b>(2.999)</b>	<b>(68)</b>	<b>(2.931)</b>	<b>3.133</b>

<sup>1)</sup> Restitutierechten zijn hoofdzakelijk afgezonderde financiële activa op de balans van verzekeringsfilialen en verbonden ondernemingen van BNP Paribas Fortis - met name AG Insurance voor wat betreft het plan van het type vaste toezeggingen van BNP Paribas Fortis - ter dekking van hun engagementen ten opzichte van andere Groepsentiteiten dewelke aan hen werden toevertrouwd om de voordelen na uitdiensttreding van bepaalde werknemerscategorieën in te dekken.

## Verandering in de contante waarde van de verplichtingen

In miljoenen euro's	Boekjaar 2022	Boekjaar 2021
<b>Contante waarde van verplichtingen aan het begin van de periode</b>	<b>3.715</b>	<b>3.807</b>
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	121	126
Interestkosten	35	18
Kosten voor verleden diensttijd	-	-
Effect van planinperkingen of -afwikkelingen	-	1
Actuariële (winsten)/verliezen bij wijziging van demografische veronderstellingen	1	(3)
Actuariële (winsten)/verliezen bij wijziging van financiële veronderstellingen	(719)	(73)
Actuariële (winsten)/verliezen door 'experience losses' van de verplichting	343	148
Werknemersbijdragen	10	10
Betaalde uitkeringen aan gerechtigden door de werkgever	(45)	(32)
Betaalde uitkeringen aan gerechtigden van fondsbeleggingen/restitutierechten	(256)	(219)
Effect van veranderingen in wisselkoersen	(60)	(84)
Effect van veranderingen in de consolidatiekring	27	20
Overige	-	(4)
<b>Contante waarde van verplichtingen aan het einde van de periode</b>	<b>3.172</b>	<b>3.715</b>

## Verandering in de marktwaarde van de fondsbeleggingen en restitutierechten

In miljoenen euro's	Fondsbeleggingen		Restitutierechten	
	Boekjaar 2022	Boekjaar 2021	Boekjaar 2022	Boekjaar 2021
<b>Marktwaarde van de activa aan het begin van de periode</b>	<b>754</b>	<b>805</b>	<b>2.931</b>	<b>3.049</b>
Rendement op fondsbeleggingen	34	34	13	2
Effect van planinperkingen of -afwikkelingen	(9)	-	-	-
Actuariële winsten(verliezen) van de periode	(30)	41	(548)	(29)
Werknemersbijdragen	-	-	10	10
Werkgeversbijdragen	16	17	198	98
Uitkeringen	(25)	(20)	(231)	(199)
Effect van verandering in wisselkoersen	(86)	(134)	-	-
Effect van veranderingen in consolidatiekring	1	11	23	-
Overige	-	-	-	-
<b>Marktwaarde van de activa aan het einde van de periode</b>	<b>655</b>	<b>754</b>	<b>2.396</b>	<b>2.931</b>

## Componenten van de kost van pensioenregelingen van het type vaste toezeggingen

In miljoenen euro's	Boekjaar 2022	Boekjaar 2021
<b>Administratiekosten</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Toegerekende pensioenkosten</b>	<b>130</b>	<b>127</b>
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	121	126
Pensioenkosten van verstreken diensttijd	-	-
Impact van planinperkingen of -afwikkelingen	9	1
<b>Netto financiële kosten</b>	<b>5</b>	<b>3</b>
Interestkosten	35	18
Verwacht rendement op fondsbeleggingen	(35)	(35)
Verwacht rendement op restitutierechten	(13)	(2)
Rendement op beperking activa	18	22
<b>Totaal uitgaven opgenomen in 'Personeelskosten van personeelsvoordelen'</b>	<b>136</b>	<b>131</b>

## Andere elementen die rechtstreeks in het eigen vermogen worden geboekt

In miljoenen euro's	Boekjaar 2022	Boekjaar 2021
<b>Andere elementen opgenomen in het eigen vermogen</b>	<b>(271)</b>	<b>(24)</b>
Actuariële (verliezen)/winsten op fondsbeleggingen of restitutierechten	(578)	12
Actuariële (verliezen)/winsten van de demografische veronderstellingen op de contante waarde van de verplichtingen	(1)	3
Actuariële (verliezen)/winsten van de financiële veronderstellingen op de contante waarde van de verplichtingen	719	73
Actuariële (verliezen)/winsten door 'experience losses' op de contante waarde van de verplichtingen	(343)	(148)
Variatie door de niet-verantwoorde activa door restricties	(68)	36

## Belangrijkste actuariële veronderstellingen gebruikt om de verplichtingen te berekenen

Voor de Eurozone en het Verenigd Koninkrijk, verdisconteert BNP Paribas Fortis haar verplichtingen op basis van het rendement van hoogwaardige bedrijfsobligaties met een vervaldag die overeenstemt met de duurtijd van de gewaardeerde verplichtingen.

De gebruikte intervallen van disconteringsvoeten zijn:

In %	31 december 2022		31 december 2021	
	Disconteringsvoet	Stijgingspercentage van toekomstig loon <sup>(1)</sup>	Disconteringsvoet	Stijgingspercentage van toekomstig loon <sup>(1)</sup>
Eurozone	1,90% - 3,80%	2,30% - 5,00%	0,00% - 1,10%	1,90% - 3,60%
Verenigd Koninkrijk	4,70%	3,30%	1,90%	3,50%
Turkije	11,00%	8,50%	20,00%	17,00%

<sup>(1)</sup> inclusief inflatie

Voor de eurozone euro zijn de geobserveerde gewogen gemiddelde disconteringsvoeten de volgende: 3,54% op 31 december 2022 tegen 0,45% op 31 december 2021.

De impact van veranderingen in de disconteringsvoet van 100 basispunten op de contante waarde van de verplichtingen met betrekking tot vergoedingen na uitdiensttreding is als volgt:

Wijzigingen in de contante waarde van de verplichtingen In miljoenen euro's	31 december 2022		31 december 2021	
	Disconteringsvoet -100bp	Disconteringsvoet +100bp	Disconteringsvoet -100bp	Disconteringsvoet +100bp
Eurozone	228	(196)	366	(298)
Verenigd Koninkrijk	24	(19)	49	(38)
Turkije	13	(10)	15	(12)

De inflatieassumpties die worden gebruikt om de verplichtingen van BNP Paribas Fortis te berekenen, worden lokaal per monetaire zone bepaald, met uitzondering van de eurozone waarvoor de assumptie centraal wordt bepaald.

De gemiddelde inflatiepercentages gewogen volgens de waarde van de verplichtingen zijn als volgt:

- in de eurozone: 2,57% op 31 december 2022 tegenover 1,74% op 31 december 2021;

- in de sterlingzone: 3,10% op 31 december 2022 tegenover 2,90% op 31 december 2021;

- in de Turkse lirezone: 7,48% op 31 december 2022 tegenover 16,03% op 31 december 2021.

Het effect van een stijging van de inflatie met 100 basispunten op de waarde van de pensioenverplichting is als volgt:

Wijzigingen in de contante waarde van de verplichtingen In miljoenen euro's	Boekjaar 2022	Boekjaar 2021
	Inflatievoet +100pb	Inflatievoet +100pb
Eurozone	156	203
Verenigd Koninkrijk	11	23
Turkije	12	18

De effecten van wijzigingen in inflatie en discontovoet die hierboven zijn weergegeven zijn niet cumulatief.

## Werkelijk rendement van de fondsbeleggingen en de restitutierechten over de periode

In % <sup>(1)</sup>	31 december 2022	31 december 2021
	Waardebereik (geeft het bestaan van verschillende plannen in hetzelfde land weer)	Waardebereik (geeft het bestaan van verschillende plannen in hetzelfde land weer)
België	(18,80%) - 6,30%	(5,65%) - 9,00%
Verenigd Koninkrijk	(33,90%) - 31,80%	6,60% - 7,50%
Turkije	40,80%	20,60%

<sup>(1)</sup> Reeks waarden, die het bestaan van verscheidene regelingen binnen één enkel land weerspiegelen

## Uitsplitsing van de fondsbeleggingen

In %	31 december 2022						31 december 2021					
	Aandelen	Overheidsobligaties	Bedrijfsobligaties	Vastgoed	Deposito-rekeningen	Overige	Aandelen	Overheidsobligaties	Bedrijfsobligaties	Vastgoed	Deposito-rekeningen	Overige
België	8%	49%	20%	1%	0%	22%	7%	55%	15%	1%	0%	22%
Verenigd Koninkrijk	8%	77%	10%	0%	3%	2%	9%	75%	12%	0%	2%	2%
Turkije	8%	56%	14%	2%	2%	18%	0%	0%	0%	3%	94%	3%
Overige	7%	29%	19%	5%	1%	39%	7%	31%	16%	2%	2%	42%
<b>BNP Paribas Fortis</b>	<b>7%</b>	<b>51%</b>	<b>18%</b>	<b>2%</b>	<b>3%</b>	<b>19%</b>	<b>7%</b>	<b>52%</b>	<b>14%</b>	<b>1%</b>	<b>6%</b>	<b>20%</b>

BNP Paribas Fortis heeft een beleid geïmplementeerd op vlak van het beheer van de activa die staan tegenover de pensioenregelingen van het type vaste prestaties, met als belangrijkste doelstellingen de beleggingsrisico's te omkaderen en te controleren.

Dit beleid beschrijft de beleggingsprincipes en in het bijzonder de definitie van de dekkingswaarden, gebaseerd op financiële

doelstellingen en financieel risicobeheer, om de wijze te bepalen waarop de dekkingswaarden moeten beheerd worden door middel van mandaten inzake uitbesteding van het financieel beheer.

De beleggingsstrategie berust op een aansluitingstudie tussen actief en passief (of ALM-studie) die om de drie jaar moet hermaakt worden voor plannen waarvan de waarde van de activa EUR 100 miljoen overschrijdt.

## Gezondheidszorgregelingen na uitdiensttreding

In België heeft BNP Paribas Fortis een gezondheidszorgregeling voor zijn gepensioneerde werknemers. Deze regeling is gesloten voor de nieuwkomers.

De contante waarde van de verbintenissen die voortvloeien uit gezondheidszorgregelingen na uitdiensttreding bedroeg EUR 62 miljoen op 31 december 2022, tegenover EUR 91 miljoen op 31 december 2021, wat een vermindering betekent met EUR 29 miljoen in de loop van 2022.

De lasten met betrekking tot de gezondheidszorgregelingen na uitdiensttreding bedragen EUR 2 miljoen in 2022 tegenover EUR 2 miljoen in 2021.

De andere elementen die betrekking hebben op de gezondheidszorgregelingen na uitdiensttreding en die rechtstreeks in het eigen vermogen worden geboekt bedragen EUR (29) miljoen in 2022 tegenover EUR (6) miljoen in 2021.

## 6.c Andere voordelen op lange termijn

BNP Paribas Fortis biedt aan haar werknemers verscheidene langetermijnvoordelen aan, voornamelijk gratificaties wegens langdurig dienstverband, de mogelijkheid om vakantiedagen op te sparen en bepaalde beschermingen in geval van arbeidsongeschiktheid.

De overeenkomstige netto provisie bedraagt EUR 71 miljoen op 31 december 2022, (EUR 74 miljoen op 31 december 2021).

Daarnaast worden er als onderdeel van het beleid van BNP Paribas Fortis inzake variabele bezoldiging jaarlijks regelingen voor uitgestelde bezoldigingen opgesteld voor bepaalde hoog presterende medewerkers of krachtens speciale reglementaire bepalingen.

Deze regelingen voorzien in stortingen uitgesteld in de tijd die afhankelijk zijn van de resultaten behaald door bepaalde afdelingen, kernactiviteiten en BNP Paribas Fortis.

In miljoenen euro's	31 december 2022	31 december 2021
<b>Netto voorzieningen voor andere voordelen op lange termijn</b>	<b>71</b>	<b>74</b>
Activa opgenomen voor andere voordelen op lange termijn	-	-
Verplichtingen opgenomen in de balans voor andere voordelen op lange termijn	71	74

## 6.d Ontslagvergoedingen

BNP Paribas Fortis heeft een aantal vervroegde-vertrekregelingen ingevoerd gebaseerd op de bereidwilligheid van werknemers die aan bepaalde toegangscriteria voldoen. De kosten gekoppeld aan de vrijwillige vertrekregelingen maken het voorwerp uit van provisies voor actieve werknemers van zodra er voor het betreffende

plan een bilateraal akkoord is of een ontwerp ervan. Verder boekt BNP Paribas Fortis de lasten verbonden aan de vertrekregelingen in het kader van een herstructurering vanaf het ogenblik dat de Bank een geformaliseerd en gedetailleerd plan heeft opgesteld, waarvan de aankondiging gedaan werd aan de betrokken partijen.

In miljoenen euro's	31 december 2022	31 december 2021
Provisies voor vrijwillig vertrek en vervroegde pensioneringsplannen	139	189



# 7 BIJKOMENDE INFORMATIE

## 7.a Voorwaardelijke verplichtingen: juridische geschillen en arbitrage

BNP Paribas Fortis (en haar geconsolideerde dochterondernemingen) is als verweerster betrokken bij een aantal geschillen, claims en rechtszaken in België en in een aantal buitenlandse jurisdicties. Deze zijn een gevolg van haar normale bankbedrijf en houden inter alia verband met haar activiteiten als kredietverstrekker, werkgever, investeerder en belastingbetaler.

BNP Paribas Fortis neemt hiervoor voorzieningen op wanneer het management, na overleg met haar juridisch adviseurs, het waarschijnlijk acht dat BNP Paribas Fortis een vergoeding zal dienen te betalen en deze vergoeding redelijkerwijs geschat kan worden.

Hoewel het vaak onmogelijk is de uiteindelijke uitkomst van alle lopende of dreigende juridische en door toezichthouders ingestelde procedures te voorspellen of te bepalen, is het management, na beraadslaging op basis van ingewonnen advies, van mening dat bepaalde andere claims en juridische procedures tegen BNP Paribas Fortis (en haar geconsolideerde dochterondernemingen) waarmee het management van BNP Paribas Fortis bekend is (en waarvoor, in overeenstemming met wat hierboven uiteengezet werd, geen voorziening is gevormd) ongegrond zijn, dat hiertegen met succes verweer kan worden gevoerd of dat de uitkomst hiervan naar verwachting niet zal resulteren in een significant verlies in de Geconsolideerde Jaarrekening van BNP Paribas Fortis.

Evenals vele andere ondernemingen die actief zijn op het gebied van bankdiensten, beleggen, beleggingsfondsen en effectenhandel, heeft BNP Paribas Fortis (en haar geconsolideerde dochterondernemingen) van toezichthouders, overheidsinstanties of zelfregulerende instanties verzoeken om informatie gekregen, of zal zij deze verzoeken mogelijks krijgen. BNP Paribas Fortis antwoordt op dergelijke verzoeken en werkt samen met de betreffende toezichthouders en andere instanties om hun verzoeken te beantwoorden.

Na de overname en fusie van ABN AMRO Bank (Luxembourg) S.A. in het tweede semester van 2018, heeft de dochteronderneming van BNP Paribas Fortis, BGL BNP Paribas S.A., de bewaringsactiviteiten van ABN AMRO Bank (Luxembourg) S.A. geïntegreerd. In de context van die activiteiten, heeft een fonds, voor dewelke ABN AMRO (Luxembourg) S.A. optrad als bewaarnemer tussen 19 april 2012 en 31 maart 2015, een dagvaarding aan BGL BNP Paribas betekend. Op dit ogenblik werd geen provisie genomen voor deze zaak maar BGL BNP Paribas heeft wel besloten om haar belangen te verdedigen door beroep te doen op de vrijwaringsgarantie die werd overeengekomen bij de overname. Bovendien heeft BGL BNP Paribas besloten om de betrokken activiteiten stop te zetten en heeft zij bewaringscontracten en gelieerde bankrelaties beëindigd. Per 31 december 2021 zijn er twee gerechtelijke procedures opgestart tegen BGL BNP Paribas ingevolge die maatregelen.

## 7.b Bedrijfscombinaties en andere veranderingen in de consolidatiekring

### Gerealiseerde activiteiten in 2022

#### **bpost bank NV**

Op 3 januari 2022 kocht BNP Paribas Fortis de resterende 50% van de aandelen in bpost bank.

De Bank verwierf daarbij de exclusieve controle over de entiteit die sinds het eerste kwartaal van 2022 volledig geconsolideerd wordt.

Door de overname steeg het balanstotaal van de Bank met 12 miljard euro, in het bijzonder 11 miljard euro aan financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs, en werd een badwill van 245 miljoen euro in de resultatenrekening erkend.

#### **Terberg Leasing Group BV**

Op 30 november 2022 kocht Arval Service Lease 100% van de Terberg Leasing Group BV, een een full-service leasemaatschappij dat haar diensten hoofdzakelijk aanbiedt in Nederland maar slechts beperkt actief is in België.

BNP Paribas Fortis verwierf hierbij de exclusieve controle over de entiteiten die sinds het eerste kwartaal van 2022 volledig geconsolideerd worden.

Het balanstotaal van de Bank werd door de overname met 1 miljard euro verhoogd, in het bijzonder met materiële activa.

De overname resulteerde in een goodwill van 96 miljoen euro.

## Gerealiseerde activiteiten in 2021

### Axepta BNPP Benelux SA/NV

Axepta BNP Paribas Benelux NV/SA, een volle dochtermaatschappij van BNP Paribas Fortis, en Worldline hebben een overeenkomst ondertekend waarbij Axepta BNP Paribas Benelux een deel van de Belgische instore activiteiten van Ingenico en de Luxemburgse activiteiten van Worldline heeft overgenomen. De overeenkomst heeft meer bepaald betrekking op Worldline/Ingenico's activiteiten i.v.m. de verwerking van kaartbetalingen (merchant acquiring) en op betaalterminals in België en Luxemburg

In een snel veranderende sector van betalingsdiensten, beantwoordt de overname van deze activiteiten aan de doelstelling van Axepta BNP Paribas Benelux om haar aanwezigheid in merchant acquiring in België en Luxemburg – twee van haar thuismarkten – te vergroten en om de sector te vernieuwen door innovatieve, performante en competitieve diensten aan te bieden aan publieke en private bedrijven, handelaars en zelfstandige beroepen.

Deze transactie vond plaats op vierde kwartaal 2021 na goedkeuring door de Europese Commissie en de Nationale Bank van België en genereerde een goodwill van EUR 31 miljoen op de balans.

## 7.c Minderheidsbelangen

In miljoenen euro's	Kapitaal en reserves	Wijzigingen in activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen die niet kunnen worden geherclassificeerd als nettoresultaat	Wijzigingen in activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen die kunnen worden geherclassificeerd als nettoresultaat	Minderheidsbelangen
<b>Kapitaal en reserves per 1 januari 2021</b>	<b>6.024</b>	<b>45</b>	<b>(744)</b>	<b>5.325</b>
Overige wijzigingen	23			23
Dividenden	(291)			(291)
Wijzigingen in activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen		7	(227)	(220)
<b>Nettoresultaat van het boekjaar 2021</b>	<b>468</b>			<b>468</b>
<b>Kapitaal en reserves per 31 december 2021</b>	<b>6.224</b>	<b>52</b>	<b>(971)</b>	<b>5.305</b>
Impact IAS 29	(24)		99	75
<b>Kapitaal en reserves per 1 januari 2022</b>	<b>6.200</b>	<b>52</b>	<b>(872)</b>	<b>5.380</b>
Overige wijzigingen	(71)			(71)
Dividenden	(225)			(225)
Wijzigingen in activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen		(5)	122	117
<b>Nettoresultaat van het boekjaar 2022</b>	<b>464</b>			<b>464</b>
<b>Kapitaal en reserves per 31 december 2022</b>	<b>6.368</b>	<b>47</b>	<b>(750)</b>	<b>5.665</b>

## Belangrijkste minderheidsbelangen

De materialiteit van de minderheidsbelangen wordt ingeschat op basis van de analyse van het gewicht van de

dochterondernemingen in de balans (vóór eliminatie van de onderlinge verrichtingen) en het resultaat van BNP Paribas Fortis

In miljoenen euro's	31 december 2022	Boekjaar 2022						
	Balanstotaal voor intragroeps-eliminatie	Nettobaten van het bankbedrijf	Nettoresultaat	Nettoresultaat inclusief waardeschommelingen van activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen	Deelneming (%)	Nettoresultaat toekomend aan minderheidsbelangen	Nettoresultaat inclusief waardeschommelingen van activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen - deel minderheidsbelangen	Dividenden uitbetaald aan minderheidsaandeelhouders
Bijdrage van de entiteiten die behoren tot de BGL BNP Paribas Groep	61.834	1.661	544	353	50%	355	260	204
Andere minderheidsbelangen						109	321	21
<b>TOTAAL</b>						<b>464</b>	<b>581</b>	<b>225</b>

In miljoenen euro's	31 december 2021	Boekjaar 2021						
	Balanstotaal voor intragroeps-eliminatie	Nettobaten van het bankbedrijf	Nettoresultaat	Nettoresultaat inclusief waardeschommelingen van activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen	Deelneming (%)	Nettoresultaat toekomend aan minderheidsbelangen	Nettoresultaat inclusief waardeschommelingen van activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen - deel minderheidsbelangen	Dividenden uitbetaald aan minderheidsaandeelhouders
Bijdrage van de entiteiten die behoren tot de BGL BNP Paribas Groep	62.032	1.606	559	513	50%	369	346	284
Andere minderheidsbelangen						99	(98)	7
<b>TOTAAL</b>						<b>468</b>	<b>248</b>	<b>291</b>

## Interne herstructureringen die leiden tot een wijziging in de minderheidsbelangen in het eigen vermogen van dochterondernemingen

Er vonden geen significante interne herstructureringen plaats in 2022 en 2021.

## Verplichtingen tot terugkoop van minderheidsbelangen

In verband met de acquisitie van bepaalde entiteiten heeft BNP Paribas Fortis putopties toegekend aan minderheidsaandeelhouders.

De totale waarde van deze verplichtingen, geboekt als een vermindering van het eigen vermogen, bedraagt EUR 135,0 miljoen per 31 december 2022, vergeleken met een bedrag van EUR 103,0 miljoen per 31 december 2021.

## 7.d Significante beperkingen in dochterondernemingen, geassocieerde ondernemingen en joints ventures

### Significante beperkingen met betrekking tot de mogelijkheid om liquide middelen naar BNP Paribas Fortis te transfereren

De mogelijkheid van entiteiten om dividenden uit te betalen of leningen en voorschotten terug te betalen hangt onder meer af van lokale regelgeving inzake kapitalisatie, statutaire reserves

en financiële. In 2022 was geen enkele entiteit van BNP Paribas Fortis onderworpen aan significante beperkingen, andere dan regelgevende vereisten.

### Significante beperkingen met betrekking tot de mogelijkheid van BNP Paribas Fortis om activa te gebruiken uit geconsolideerde gestructureerde entiteiten

Toegang tot de activa van geconsolideerde gestructureerde entiteiten waarin externe investeerders (andere dan entiteiten van de BNP Paribas Groep) hebben geïnvesteerd, is beperkt voor zover

de activa van deze entiteiten voorbehouden zijn aan de houders van rechten van deelneming of effecten. Op 31 december 2022 en 2021 waren de betrokken activa.

### Significante beperkingen met betrekking tot de mogelijkheid van BNP Paribas Fortis om activa te gebruiken die als onderpand of via een terugkoopovereenkomst gebruikt worden

De financiële instrumenten die door BNP Paribas Fortis als onderpand werden gegeven of in een terugkoopovereenkomst gebruikt worden staan vermeld in toelichting 4.p en 5.d.

### Significante beperkingen met betrekking tot liquiditeitsreserves

Significante beperkingen met betrekking tot liquiditeitsreserves komen overeen met de deposito's die verplicht worden aangehouden bij de centrale banken, deze worden weergegeven in

het hoofdstuk 'Risicobeheer en solvabiliteit - Liquiditeits- en herfinancieringsrisico'.

## 7.e Gestructureerde entiteiten

BNP Paribas Fortis gaat ervan uit dat ze sponsor is van een gestructureerde entiteit van zodra ze betrokken is geweest bij de oprichting.

BNP Paribas Fortis is voornamelijk betrokken in verrichtingen met gesponsorde gestructureerde entiteiten via de activiteiten van effectisering van financiële activa ofwel als initiator of sponsor, activiteiten van fondsenbeheer en van gespecialiseerde financieringen van activa.

Daarnaast is BNP Paribas Fortis eveneens betrokken bij gestructureerde entiteiten die ze niet gesponsord heeft, namelijk onder de vorm van beleggingen in fondsen of effectiseringsvehikels.

De zeggenschapscriteria voor gestructureerde entiteiten staan vermeld in toelichting 1.c.2 'Consolidatiemethodes'.

### Geconsolideerde gestructureerde entiteiten

De voornaamste categorie van geconsolideerde gestructureerde entiteiten is:

**Effectisering voor eigen rekening:** de effectiseringsposities voor eigen rekening afgesloten en aangehouden door BNP Paribas Fortis.

### Niet-geconsolideerde gestructureerde entiteiten

BNP Paribas Fortis is betrokken bij niet-geconsolideerde gestructureerde entiteiten in het kader van haar activiteiten, om aan de behoeften van haar klanten te voldoen.

#### Informatie betreffende belangen in gesponsorde gestructureerde entiteiten

De belangrijkste niet-geconsolideerde gesponsorde gestructureerde entiteiten zijn:

**Effectisering:** BNP Paribas Fortis structureert effectiseringsvehikels om aan haar klanten financieringsmogelijkheden van hun activa aan te bieden, hetzij rechtstreeks, hetzij via geconsolideerde ABCP conduits. Elk vehikel financiert de aankoop van activa van de klanten (schuldvorderingen, obligaties, ...) door voornamelijk obligaties uit te geven die gekoppeld zijn aan die activa en waarvan de terugbetaling afhangt van de opbrengst van de activa.

**Fondsen:** BNP Paribas Fortis structureert en beheert fondsen om beleggingsopportuniteiten aan te bieden aan haar klanten. Specifieke of openbare fondsen worden voorgesteld aan institutionele of individuele klanten en worden verspreid en commercieel opgevolgd door BNP Paribas Fortis. De entiteiten van BNP Paribas Fortis die zulke fondsen beheren kunnen beheers- en prestatiecommissies ontvangen. Daarnaast kan BNP Paribas Fortis zelf delen van het fonds aanhouden.

**Financiering van activa:** BNP Paribas Fortis financiert gestructureerde entiteiten die activa verwerven (schepen, export finance,...) om te worden verhuurd. De huur die de gestructureerde entiteit ontvangt dient als terugbetaling van de financiering die gewaarborgd is door het actief aangehouden door de gestructureerde entiteit.

**Overige:** BNP Paribas Fortis kan eveneens, voor rekening van haar cliënteel, entiteiten structureren om te beleggen in activa of schulden te herstructureren.

Een belang in een niet-geconsolideerde gestructureerde entiteit is al dan niet een contractuele overeenkomst die BNP Paribas Fortis blootstelt aan variabele opbrengsten verbonden aan het rendement van de entiteit.

De activa en verplichtingen van BNP Paribas Fortis die verband houden met belangen in gesponsorde gestructureerde entiteiten worden hierna vermeld:

Belangen op de balans van BNP Paribas Fortis In miljoenen euro's	31 december 2022			
	Effectisering	Fondsen	Overige	Totaal
<b>ACTIVA</b>				
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	-	-	-	-
Financiële afdekkingsderivaten	-	-	-	-
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen	-	-	-	-
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	-	-	8	8
Overige activa	-	-	-	-
<b>TOTAAL ACTIVA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>8</b>
<b>VERPLICHTINGEN</b>				
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	13	-	-	13
Financiële afdekkingsderivaten	-	-	-	-
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	495	1	6	502
Overige verplichtingen	4	-	-	4
<b>TOTAAL VERPLICHTINGEN</b>	<b>512</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>519</b>
<b>Gefinancierde risico's</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>8</b>
<b>Niet-gefinancierde risico's</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39</b>	<b>39</b>
Kredietverbintenissen	-	-	39	39
Garantieverbintenissen en derivaten	-	-	-	-
<b>MAXIMALE BLOOTSTELLING AAN VERLIEZEN</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47</b>	<b>47</b>
<b>GROOTTE VAN DE GESTRUCTUREERDE ENTITEITEN <sup>(1)</sup></b>	<b>188</b>	<b>94</b>	<b>552</b>	<b>834</b>

Belangen op de balans van BNP Paribas Fortis In miljoenen euro's	31 december 2021			
	Effectisering	Fondsen	Overige	Totaal
<b>ACTIVA</b>				
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	-	-	-	-
Financiële afdekkingsderivaten	-	-	-	-
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen	-	-	-	-
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	-	-	9	9
Overige activa	-	93	-	93
<b>TOTAAL ACTIVA</b>	<b>-</b>	<b>93</b>	<b>9</b>	<b>102</b>
<b>VERPLICHTINGEN</b>				
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	14	-	-	14
Financiële afdekkingsderivaten	-	-	-	-
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	631	3	22	656
Overige verplichtingen	5	-	-	5
<b>TOTAAL VERPLICHTINGEN</b>	<b>650</b>	<b>3</b>	<b>22</b>	<b>675</b>
<b>Gefinancierde risico's</b>	<b>-</b>	<b>93</b>	<b>9</b>	<b>102</b>
<b>Niet-gefinancierde risico's</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39</b>	<b>39</b>
Kredietverbintenissen	-	-	39	39
Garantieverbintenissen en derivaten	-	-	-	-
<b>MAXIMALE BLOOTSTELLING AAN VERLIEZEN</b>	<b>-</b>	<b>93</b>	<b>48</b>	<b>141</b>
<b>GROOTTE VAN DE GESTRUCTUREERDE ENTITEITEN <sup>(1)</sup></b>	<b>267</b>	<b>152</b>	<b>462</b>	<b>881</b>

<sup>(1)</sup> De grootte van de gesponsorde gestructureerde entiteiten is gelijk aan de totale activa van de gestructureerde entiteit voor effectiseringsvehikels, de intrinsieke waarde voor de fondsen (met uitzondering van het beheer van mandaten) en de totale activa van de gestructureerde entiteit of het bedrag van de BNP Paribas Fortis verbintenis voor activa financiering en andere structuren

De maximale blootstelling aan de verliezen van de door BNP Paribas Fortis gesponsorde gestructureerde entiteiten stemt overeen met het nominale bedrag van het thesaurieverlies. Het bevat de boekwaarde van het actief, exclusief de waardeschommelingen in de boekwaarde van financiële activa tegen reële waarde waarvan de waardeveranderingen opgenomen worden in het eigen vermogen, evenals het nominale bedrag van de verstrekte kredietverbintenissen en waarborgen en het notioneel bedrag van de verkochte CDS'en (credit default swaps).

## Informatie betreffende belangen in niet-gesponsorde gestructureerde entiteiten

De voornaamste belangen aangehouden door BNP Paribas Fortis waarbij de Bank enkel belegger is in niet-gesponsorde gestructureerde entiteiten worden hierna beschreven:

- participaties in fondsen die niet beheerd worden door BNP Paribas Fortis: in het kader van haar handelsactiviteit

belegt BNP Paribas Fortis in gestructureerde entiteiten zonder enige betrokkenheid in het beheer of de structurering (beleggingen in gemeenschappelijke beleggingsfondsen, beleggingsfondsen in effecten of alternatieve fondsen), voornamelijk als economische dekking van gestructureerde producten verkocht aan cliënten. BNP Paribas Fortis neemt eveneens minderheidsbelangen om ondernemingen te begeleiden in het kader van haar kapitaalinvesteringsactiviteit. In december 2022 de Bank heeft geen investeringen gedaan en in december 2021 waren ze zeer beperkt.

- beleggingen in effectiseringsvehikels: de beleggingen in effectiseringsvehikels bedroegen EUR 0,5 miljard op 31 december 2022 (EUR 0,6 miljard op 31 december 2021). Bovendien heeft BNP Paribas Fortis ook posities op SPV's dewelke gesponsord werden door BNP Paribas Groep maar niet door BNP Paribas Fortis, deze beleggingen waren immaterieel op 31 december 2022 en op 31 december 2021).

## 7f Bezoldigingen en voordelen aan de bedrijfsleiders van BNP Paribas Fortis

Aan het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur en het Directiecomité werden in de loop van 2022 geen belangrijke aanpassingen gedaan.

### Bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur

#### Bezoldigingsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur

De leden van de Raad van Bestuur ontvangen een bezoldiging van de Raad van Bestuur gebaseerd op onderstaande principes, zoals goedgekeurd door de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 21 april 2022. Tijdens deze vergadering werd een verhoging van de vergoeding van de Raad van Bestuur tot in totaal maximum EUR 1,35 miljoen per jaar gevalideerd.

Sinds 1 januari 2018 worden de mandaten aangehouden door personeelsleden van de Groep BNP Paribas in filialen van de Groep BNP Paribas (in Frankrijk of in het buitenland), zonder vergoeding uitgeoefend.

Dit heeft geen gevolgen voor de niet-uitvoerende onafhankelijke bestuurders van BNP Paribas Fortis NV. De niet-uitvoerende bestuurders, in dienst bij BNP Paribas SA, krijgen geen vergoeding voor het mandaat dat zij bij BNP Paribas Fortis NV aanhouden. De uitvoerende bestuurders van BNP Paribas Fortis NV hebben evenmin recht op een vergoeding voor de mandaten die zij binnen de BNP Paribas Groep aanhouden, behalve natuurlijk voor wat hun uitvoerend mandaat bij BNP Paribas Fortis NV zelf betreft. Voor de mandaten uitgeoefend bij BGL BNP Paribas SA bestaat eveneens een uitzondering.

Jaarlijks vast salaris Voorzitter Raad van Bestuur	EUR	50.000	(bruto)
Jaarlijks vast salaris Leden Raad van Bestuur	EUR	25.000	(bruto)
Zitpenning Voorzitter vergaderingen Raad van Bestuur	EUR	4.000	(bruto)
Zitpenning Leden Raad van Bestuur	EUR	2.000	(bruto)
Zitpenning Voorzitter Comités van de Raad van Bestuur	EUR	4.400	(bruto)
Zitpenning Leden Comités van de Raad van Bestuur	EUR	2.200	(bruto)

De niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur ontvangen geen variabele betaling, pensioenplan of verzekeringen, noch enig ander voordeel<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Met uitzondering van de Voorzitter die het recht krijgt op het gebruik van een bedrijfswagen en een mobiele telefoon.



## Bezoldiging van het jaar

Onderstaande tabel laat de bruto bezoldiging van de Raad zien die in 2022 werd betaald aan de leden van de Raad van Bestuur.

In euros		Vaste bezoldiging	Zitpenningen*	Totaal 2022
Herman DAEMS	Voorzitter	50.000	157.600	207.600
Michael ANSEEUW	Uitvoerend bestuurder	25.000	24.000	49.000
Didier BEAUVOIS	Uitvoerend bestuurder	25.000	22.000	47.000
Dirk BOOGMANS	Niet-uitvoerend bestuurder **	25.000	140.400	165.400
Antoinette d'ASPREMONT LYNDEN	Niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurder	25.000	138.200	163.200
Daniel de CLERCK	Uitvoerend bestuurder	25.000	26.000	51.000
Sophie DUTORDOIR	Niet-uitvoerend bestuurder ***	25.000	118.600	143.600
Wouter DE PLOEY (vanaf 1 december 2022)	Niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurder	6.250	2.000	8.250
Maxime JADOT	Uitvoerend bestuurder	25.000	26.000	51.000
Anne LECLERCQ (vanaf 21 april 2022)	Niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurder	18.750	66.600	85.350
Piet VAN AKEN	Uitvoerend bestuurder	25.000	26.000	51.000
Titia VAN WAEYENBERGE	Niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurder	25.000	98.600	123.600
Stéphane VERMEIRE	Uitvoerend bestuurder	25.000	24.000	49.000
Sandra WILIKENS (vanaf 21 april 2022)	Uitvoerend bestuurder	18.750	16.000	34.750
		<b>343.750</b>	<b>886.000</b>	<b>1.229.750</b>

\* Deze kolom omvat het bedrag inclusief zitpenningen voor alle sub-comités van de Raad van Bestuur

\*\* Dirk Boogmans was tot 21 april 2022 onafhankelijk bestuurder

\*\*\* Sophie Dutordoir was tot 30 november 2022 onafhankelijk bestuurder

## Bezoldiging van de leden van het Directiecomité

### Bezoldigingsbeleid voor de leden van het Directiecomité

De leden van het Directiecomité zijn zelfstandig en ontvangen een bezoldiging van de Raad van Bestuur op basis van dezelfde principes als niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur. Daarnaast worden zij vergoed voor hun functies in het Directiecomité via de volgende componenten: (i) een vaste maandelijks bezoldiging, (ii) een variabele jaarlijkse bezoldiging op basis van het behalen van duidelijke prestatiecriteria en risicobeheer gekoppeld aan collectieve en individuele prestatiecriteria (zoals hierna vermeld), (iii) een bedrijfsverzekeringsplan (pensioenplan, hospitalisatieverzekering, levensverzekering en invaliditeitsuitkeringen), (iv) voordelen in natura (het gebruik van een bedrijfswagen, gsm, tablet en internet) en (v) de mogelijkheid om betalingen in incentive-aandelen op lange termijn te krijgen. De voorwaarden

zoals opgelegd door de Europese richtlijn betreffende Capital Requirements IV ('CRD IV') en de Belgische bankwet maken dat hun bezoldiging onderworpen is aan strikte voorwaarden.

De bezoldigingsstructuur en de niveaus van het bezoldigingsbeleid worden vastgelegd door de Raad van Bestuur op advies van het Remuneratiecomité, met verwijzing naar de gepaste gebruikelijke vergoedingspraktijken van een Directiecomité en de benchmarking op de markt, en met de ondersteuning van gespecialiseerde consultancykantoren. Het beleid met betrekking tot de bezoldigingen volgde hetzelfde proces en dezelfde principes als vorig jaar. Hieraan worden in de komende jaren geen veranderingen verwacht.

## Prestatiecriteria die worden gebruikt om variabele bezoldiging te bepalen

Het volledige proces hieronder wordt geauditeerd door het departement Inspection Générale, de interne auditeur van BNP Paribas Fortis NV.

### Individuele prestaties

Een zelfbeoordeling wordt voorbereid door elk lid van het Directiecomité. Die beoordeling wordt nadien voorgelegd aan de Chief Executive Officer, die in nauw overleg met de Voorzitter van de Raad van Bestuur beslist over de score. Een globale beoordeling gebeurt tevens door de Risk & Compliance departementen.

De individuele prestaties beogen het behalen van zowel persoonlijke als management doelstellingen, zoals bepaald door de Raad van Bestuur.

### Teamprestaties gebaseerd op Bancaire Key Performance Indicators (KPI's)

De collectieve prestaties zijn gebaseerd op Key Performance Indicators (KPI's) gecreëerd om aan te tonen dat het Directiecomité optreedt als één Team. Elk jaar stelt BNP Paribas Fortis een strategisch plan op, waaruit indicatoren worden afgeleid die het Directiecomité in staat stellen de collectieve prestaties van BNP Paribas Fortis te meten en evalueren. De prestatiecriteria die voor elke business worden gemeten zijn: financiële resultaten, kostenbeheer, risicobeheer/compliance, ontwikkeling op lange

termijn en maatschappelijk verantwoord ondernemen, people management. Op jaarbasis ontvangt het Directiecomité een score voor haar globale collectieve prestaties.

De evaluatieperiode tijdens dewelke de prestaties worden gemeten loopt van januari tot december van elk jaar. De methodes die worden gebruikt om de prestaties te evalueren ten opzichte van de doelstellingen zijn zowel kwalitatief (klantentevredenheid, degelijk risicobeheer, resultaten van de globale werknemersenquête, Team Motivation Barometer, people management, enz.) als kwantitatief (netto-bedrijfsresultaat, bruto-inkomen, evolutie van de cost of risk toename van marktaandeel, enz.).

### Toekomstige prestaties toegepast op het uitgesteld deel van de variabele bezoldiging

Het variabel deel van de bezoldiging is onderworpen aan uitstellingsprincipes, waarbij het uitgesteld deel afhankelijk is van zowel de toekomstige prestaties van BNP Paribas Fortis als van een degelijk risicobeheer.

### Bezoldiging van het jaar

Onderstaande tabel laat de bruto bezoldiging zien die werd uitbetaald of betaalbaar is aan de leden van het Directiecomité voor het jaar 2022, met inbegrip van voordelen in natura en bestuurdersvergoedingen.

In euro's	2022		2021	
	Chief Executive Officer	Autres membres du Comité de Direction	Chief Executive Officer	Autres membres du Comité de Direction
Bezoldiging				
Vast	998.513	2.453.250	998.513	2.169.500
Contant deel van variabel	261.800	674.800	261.800	532.880
Uitgesteld deel van variabel	252.700	365.200	252.700	365.120
Meerjarige variabele vergoeding <sup>(1)</sup>	140.000	357.000	140.000	335.700
Bestuurdersvergoeding <sup>(2)</sup>	111.016	358.266	111.016	328.516
Voordelen van alle aard <sup>(3)</sup>	3.314	21.866	3.565	23.978
Pensioen, levensverzekering en wezenpensioen <sup>(4)</sup>	317.857	325.516	298.184	276.787
<b>Totaal</b>	<b>2.085.200</b>	<b>4.555.898</b>	<b>2.065.778</b>	<b>4.032.481</b>

<sup>(1)</sup> Teneinde volledig in overeenstemming te zijn met de EU Richtlijn CRD IV die van toepassing is op kredietinstellingen, is de aangeduide meerjarige variabele vergoeding het bedrag dat gerelateerd is aan de prestaties van het boekjaar en niet het bedrag toegewezen tijdens het boekjaar waarover gerapporteerd wordt. Vanaf 2016, teneinde volledig compliant te zijn met de richtlijnen van de Europese Banken Autoriteiten ('EBA') van 21 december 2016, wordt de meerjarige variabele vergoeding openbaar gemaakt rekening houdende met de reële waarde op het moment dat de vergoeding werd toegekend

<sup>(2)</sup> Ten einde volledig in overeenstemming te zijn met artikel 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, werden de zitpenningen, ontvangen in de controlled perimeter toegevoegd

<sup>(3)</sup> De leden van het Directiecomité hebben elk een bedrijfswagen en een mobiele telefoon

<sup>(4)</sup> Voor pensioenplannen met vaste bijdragen en voor pensioenplannen met vaste toezegging: som van bijdragen van BNP Paribas Fortis

## Informatie over de meerjarige variabele vergoeding

### Contingent Sustainable and International Scheme ('CSIS') 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021 en 2022

'CSIS' werd ontworpen om Material Risk Takers, aangeduid als sleutelfiguur binnen de BNP Paribas Groep, te belonen voor hun prestaties, in lijn met de Europese regelgeving, voor zover dat deze prestaties overeenkomen met de lange termijn belangen van BNP Paribas Groep. Het CSIS heeft als doel het op één lijn brengen van de beloning en het voorzichtig risicobeheer. Zoals opgelegd door CRD IV, voorziet het CSIS plan dat de toekenning volledig geannuleerd kan worden zodat de kredietkwaliteit van de BNP Paribas Groep gegarandeerd blijft.

Bijgevolg zullen de betalingen, zoals voorzien onder CSIS, geannuleerd worden als de CET1-ratio van de BNP Paribas Groep, op enig moment tijdens de looptijd van het plan, daalt onder 7% of indien BNP Paribas Groep het onderwerp uitmaakt van een procedure tot ontbinding.

Bijkomend, en teneinde de groeiambitie van de BNP Paribas Groep te weerspiegelen rekening houdende met de ecologische, economische en sociale verantwoordelijkheden, heeft de BNP Paribas Groep beslist dat:

- de toekenning van:
  - 85% van de CSIS afhankelijk wordt gemaakt van de operationele resultaten van de Groep BNP Paribas ('Group Performance Indicator – GPI');
  - 15% van de CSIS afhankelijk wordt gemaakt van de resultaten van Corporate Social Responsibility 'CSR' doelstellingen, waarbij de BNP Paribas Groep het essentieel acht dat op alle niveaus aanzienlijk gewerkt wordt aan de promotie van de sociale, economische en milieubewuste verantwoordelijkheid; en
- alle betalingen in het plan te onderwerpen aan de voorwaarde dat de inkomsten voor belastingen van BNP Paribas Groep positief zijn.

De toekenning van CSIS gebeurt onder de vorm van een cash bedrag uitgedrukt in de lokale munteenheid ('de nominale waarde van het instrument') met recht op een interest ('interestwaarde').

Voor het plan 2016 startte de toekenningsperiode op 1 januari 2017 en eindigt op 1 januari 2022. De retentieperiode bedroeg 6 maanden tussen 1 januari 2022 en 30 juni 2022. Gezien de Operationele prestaties van de Groep en de prestaties op het gebied van Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen tussen 2016 en 2021, bedroeg het op 30 juni 2022 uitbetaalde bedrag

80,3% van het toegekende bedrag (notioneel instrumentbedrag). Het maximumbedrag uit hoofde van de regeling wordt uitbetaald als de Operationele prestaties van de Groep 50% behalen en er aan de MVO-criteria wordt voldaan. De behaalde operationele prestaties van de Groep waren gelijk aan 13,3%. De MVO-criteria werd voldaan.

Voor het plan 2017 startte de toekenningsperiode op 1 januari 2018 en eindigt op 1 januari 2023. De retentieperiode bedraagt 6 maanden tussen 1 januari 2023 en 30 juni 2023. De begunstigde heeft het recht om op de betalingsdatum een interestwaarde te ontvangen, berekend op de periode van 1 januari 2023 tot 30 juni 2023. De jaarlijkse interestvoet bedraagt 1,25%.

Voor het plan 2018 startte de toekenningsperiode op 1 januari 2019 en eindigt op 1 januari 2024. De retentieperiode bedraagt 6 maanden tussen 1 januari 2024 en 30 juni 2024. De begunstigde heeft het recht om op de betalingsdatum een interestwaarde te ontvangen, berekend op de periode van 1 januari 2024 tot 30 juni 2024. De jaarlijkse interestvoet bedraagt 2,09%;

Voor het plan 2019 startte de toekenningsperiode op 1 januari 2020 en eindigt op 1 januari 2025. De retentieperiode bedraagt 6 maanden tussen 1 januari 2025 en 30 juni 2025. De begunstigde heeft het recht om op de betalingsdatum een interestwaarde te ontvangen, berekend op de periode van 1 januari 2025 tot 30 juni 2025. De jaarlijkse interestvoet bedraagt 1,1%;

Voor het plan 2020 startte de toekenningsperiode op 1 januari 2021 en eindigt op 1 januari 2026. De retentieperiode bedraagt 6 maanden tussen 1 januari 2026 en 30 juni 2026. De begunstigde heeft het recht om op de betalingsdatum een interestwaarde te ontvangen, berekend op de periode van 1 januari 2026 tot 30 juni 2026. De jaarlijkse interestvoet bedraagt 0,8%.

Voor het plan 2021 startte de toekenningsperiode op 1 januari 2022 en eindigt op 1 januari 2027. De retentieperiode bedraagt 6 maanden tussen 1 januari 2027 en 30 juni 2027. De begunstigde heeft het recht om op de betalingsdatum een interestwaarde te ontvangen, berekend op de periode van 1 januari 2027 tot 30 juni 2027. De jaarlijkse interestvoet bedraagt 1,28%.

Voor het plan 2022 start de toekenningsperiode op 1 januari 2023 en eindigt op 1 januari 2028. De retentieperiode bedraagt 6 maanden tussen 1 januari 2028 en 30 juni 2028. De begunstigde heeft het recht om op de betalingsdatum een interestwaarde te ontvangen, berekend op de periode van 1 januari 2028 tot 30 juni 2028. De jaarlijkse interestvoet bedraagt 2,9%.

### Growth Technology Sustainability scheme (GTS)

Het Growth, Technology, Sustainability (GTS) plan is bedoeld om geselecteerde sleutelfiguren van de groep te engageren in het strategisch plan 2025 van BNP Paribas. Dit plan werd uitzonderlijk toegekend in 2022 en is bedoeld om de begunstigden aan boord te houden en te motiveren, en dit door hun belangen af te stemmen op de doelstellingen van de Groep in termen van gemiddelde jaarlijkse operationele prestaties tijdens de duur van het strategisch plan GTS 2025.

Het plan zal worden uitbetaald op 30 juni 2026, onder voorbehoud van de naleving van persoonlijke voorwaarden en van de volgende prestatievoorwaarden:

- De betaling zal gekoppeld zijn aan de gemiddelde jaarlijkse evolutie van de Gross operating income (GOI), exclusief SRF (bijdrage aan het Single Resolution Fund) van de BNP Paribas Groep over de looptijd van het strategisch plan, d.w.z. tussen

2021 en 2025, met toepassing van een grid van 0% tot 100% van het toegekende bedrag.

- Het plan zal niet worden uitbetaald, en alle rechten erop zullen vervallen, indien het resultaat vóór belastingen van BNP Paribas Groep voor het boekjaar 2025 negatief is.

### Informatie over verbrekingsvergoeding

Tijdens het jaar 2022 werden er geen verbrekingsvergoedingen betaald aan de leden van het Directiecomité.

### Relaties met managers op sleutelposities

Op 31 december 2022, bedroeg het totaal aan openstaande leningen en garanties, toegekend aan leden van de Raad van Bestuur en hun naaste familieleden, EUR 4,1 miljoen. Deze leningen en garanties vertegenwoordigen normale transacties, uitgevoerd aan normale markt -en/of klantenvoorwaarden.

## 7.g Andere verbonden partijen

Overige verbonden partijen van BNP Paribas Fortis omvatten:

- BNP Paribas en alle dochtermaatschappijen die controle uitoefenen over BNP Paribas Fortis;
- geconsolideerde vennootschappen van BNP Paribas Fortis (inclusief entiteiten die geconsolideerd worden op basis van de vermogensmutatiemethode);

- en entiteiten die pensioenplannen beheren die aangeboden worden aan de werknemers van BNP Paribas Fortis.

Alle verrichtingen tussen BNP Paribas Fortis en de verbonden partijen worden marktconform uitgevoerd.

## Relaties tussen geconsolideerde vennootschappen

Een lijst van geconsolideerde vennootschappen wordt verstrekt in toelichting 7.j 'Consolidatiekring'. Verrichtingen en uitstaande saldi tussen volledig geconsolideerde entiteiten van BNP Paribas Fortis worden geëlimineerd.

De volgende tabellen tonen de uitgevoerde transacties met de volgens vermogensmutatiemethode geconsolideerde entiteiten en entiteiten van de BNP Paribas Groep.

## Uitstaande saldi van verrichtingen met verbonden partijen

In miljoenen euro's	31 December 2022			31 December 2021		
	Entiteiten van BNP Paribas Groep	Joint ventures	Geassocieerde deelnemingen <sup>(1)</sup>	Entiteiten van BNP Paribas Groep	Joint ventures	Geassocieerde deelnemingen <sup>(1)</sup>
<b>ACTIVA</b>						
Zichtrekeningen	4.890	-	49	2.366	-	44
Leningen	4.517	68	669	3.544	112	190
Effecten	51	-	140	100	-	97
Overige activa	316	-	62	210	-	121
<b>Totaal activa</b>	<b>9.774</b>	<b>68</b>	<b>920</b>	<b>6.220</b>	<b>112</b>	<b>452</b>
<b>VERPLICHTINGEN</b>						
Zichtrekeningen	720	115	229	605	122	368
Andere deposito's	25.920	-	811	24.854	20	1.039
Schuldbewijzen	736	-	26	308	-	18
<b>Totaal verplichtingen</b>	<b>27.376</b>	<b>115</b>	<b>1.066</b>	<b>25.767</b>	<b>142</b>	<b>1.425</b>
<b>KREDIETS- EN GARANTIEVERBINTENISSEN</b>						
Verstekte kredietverbintenissen	31	24	61	22	23	70
Verstekte garantieverbintenissen	5.611	64	65	5.877	1.468	87
<b>Totaal krediets- en garantieverbintenissen</b>	<b>5.642</b>	<b>88</b>	<b>126</b>	<b>5.899</b>	<b>1.491</b>	<b>157</b>

<sup>(1)</sup> Inclusief gecontroleerde maar niet materiële ondernemingen die worden geconsolideerd via de vermogensmutatiemethode

BNP Paribas Fortis voert ook handelsverrichtingen zoals derivaten (swaps, opties en forwards,...) en financiële instrumenten (aandelen, obligaties,...) uit met verbonden partijen.

## Elementen uit de resultatenrekening met verbonden partijen

In miljoenen euro's	Boekjaar 2022			Boekjaar 2021		
	Entiteiten van BNP Paribas Groep	Joint ventures	Geassocieerde deelnemingen <sup>(1)</sup>	Entiteiten van BNP Paribas Groep	Joint ventures	Geassocieerde deelnemingen <sup>(1)</sup>
Rentebaten	371	6	7	315	7	5
Rentelasten	(711)	-	(7)	(612)	(3)	(3)
Commissiebaten	163	-	599	140	3	604
Commissielasten	(135)	-	(17)	(101)	-	(14)
Verleende diensten	77	-	43	74	-	37
Verkregen diensten	(290)	-	(80)	(187)	-	(67)
Lease-opbrengsten	42	-	10	41	-	11
<b>Totaal</b>	<b>(483)</b>	<b>6</b>	<b>555</b>	<b>(330)</b>	<b>7</b>	<b>573</b>

<sup>(1)</sup> Inclusief gecontroleerde maar niet materiële ondernemingen die worden geconsolideerd via de vermogensmutatiemethode

## De entiteiten van BNP Paribas Fortis beheren bepaalde voordelen na uitdiensttreding die aangeboden worden aan de werknemers

BNP Paribas Fortis financiert een aantal pensioensregelingen die beheerd worden door AG Insurance, waarin BNP Paribas Fortis een deelneming bezit van 25%.

### 7.h Financiële instrumenten per looptijd

De onderstaande tabel geeft een uitsplitsing van de balans per contractuele looptijd voor contracten met een enkele vervaldag, en volgens kasstromen voor activa met verschillende aflossingsdata. De bron van de gegevens in deze tabel is identiek aan die voor het opstellen van de normatieve liquiditeitsrapporten (zoals de 'Liquidity Coverage Ratio' of de 'Net Stable Funding Ratio').

Financiële verplichtingen worden voornamelijk geclassificeerd onder de rubriek 'op zicht' gezien het belang van zichtdeposito's en spaardeposito's, terwijl financiële activa meestal worden vermeld onder de rubriek 'meer dan een jaar' als gevolg van de lange looptijden van termijn- en hypothecaire leningen.

De looptijden van de 'handelsportefeuille' transacties die gerapporteerd worden onder financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening worden beschouwd als 'onbepaald' voor zover deze instrumenten bestemd zijn om te worden verkocht of afgelost vóór hun contractuele vervaldag.

De looptijden van afdekkingsderivaten en de herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico worden ook als 'onbepaald' beschouwd.

In miljoenen euro's, op 31 december 2022	Onbepaald 'Overnight' en onmiddellijk opvraagbaar	Kleiner dan 1 maand (excl. 'overnight')	1 tot 3 maanden	3 maanden tot 1 jaar	1 tot 5 jaar	Meer dan 5 jaar	TOTAAL
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	-	39.009	-	-	-	-	39.009
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	8.358	-	1.899	464	1.231	352	12.315
Financiële afdekkingsderivaten	6.499	-	-	-	-	-	6.499
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico	(907)	-	-	-	-	-	(907)
Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen	133	-	186	133	137	3.401	5.877
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	-	7.606	11.382	16.015	31.568	84.082	235.846
<b>Financiële activa per looptijd</b>	<b>14.083</b>	<b>46.615</b>	<b>13.467</b>	<b>16.612</b>	<b>32.936</b>	<b>87.432</b>	<b>298.639</b>
Deposito's van centrale banken	-	2.363	-	-	-	-	2.363
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	7.187	-	7.387	485	1.165	1.057	18.520
Financiële afdekkingsderivaten	9.692	-	-	-	-	-	9.692
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico	(5.216)	-	-	-	-	-	(5.216)
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	-	184.710	18.763	14.014	29.419	12.433	261.818
<b>Financiële verplichtingen per looptijd*</b>	<b>11.663</b>	<b>187.073</b>	<b>26.150</b>	<b>14.499</b>	<b>30.584</b>	<b>13.672</b>	<b>287.177</b>

\* De tabel bevat geen informatie met betrekking tot Arval, waarvoor de externe financiering EUR 15,7 miljard bedraagt, waarvan het grootste deel binnen 1 tot 5 jaar op vervaldag komt, en de resterende financiering binnen minder dan 1 jaar.

In miljoenen euro's, op 31 december 2021	Onbepaald Overnight' en onmiddellijk opvraagbaar	Kleiner dan 1 maand (excl. 'overnight')	1 tot 3 maanden	3 maanden tot 1 jaar	1 tot 5 jaar	Meer dan 5 jaar	TOTAAL
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	-	61.263	-	-	-	-	61.263
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	7.610	1	3.162	425	1.807	618	13.634
Financiële afdekkingsderivaten	1.982	-	-	-	-	-	1.982
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico	1.812	-	-	-	-	-	1.812
Financiële activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in het eigen vermogen	310	-	192	341	668	2.815	7.861
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	-	7.126	8.082	13.450	27.741	80.755	210.856
<b>Financiële activa per looptijd</b>	<b>11.714</b>	<b>68.390</b>	<b>11.436</b>	<b>14.216</b>	<b>30.216</b>	<b>84.188</b>	<b>297.408</b>
Deposito's van centrale banken	-	426	-	-	-	-	426
Financiële instrumenten tegen reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening	4.526	-	11.824	489	2.451	1.458	22.373
Financiële afdekkingsderivaten	3.215	-	-	-	-	-	3.215
Herwaarderingsreserve voor portefeuilles, afgedekt tegen renterisico	472	-	-	-	-	-	472
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	-	183.894	9.992	14.866	11.107	39.093	261.254
<b>Financiële verplichtingen per looptijd*</b>	<b>8.213</b>	<b>184.320</b>	<b>21.816</b>	<b>15.355</b>	<b>13.558</b>	<b>40.551</b>	<b>287.740</b>

\* De tabel bevat geen informatie met betrekking tot Arval, waarvoor de externe financiering EUR 9,6 miljard bedraagt, waarvan het grootste deel binnen 1 tot 5 jaar op vervalddag komt, en de resterende financiering binnen minder dan 1 jaar.

## 7.i Reële waarde van financiële instrumenten tegen geamortiseerde kostprijs

De informatie verstrekt in deze toelichting dient met de grootste voorzichtigheid te worden geïnterpreteerd om volgende redenen:

- deze reële waarden zijn een schatting van de waarde van de relevante instrumenten op 31 december 2022. Zij kunnen van dag tot dag schommelen als gevolg van wijzigingen in diverse parameters, zoals rentevoeten en de kredietwaardigheid van de tegenpartij. Meer bepaald kunnen zij in belangrijke mate verschillen van de werkelijk ontvangen of betaalde bedragen op de vervaldag van het instrument. In de meeste gevallen is het niet de bedoeling de reële waarde onmiddellijk te realiseren en in de praktijk is dit mogelijk ook niet het geval. Als gevolg daarvan vertegenwoordigt de reële waarde niet de werkelijke waarde van het instrument voor BNP Paribas Fortis in het perspectief van de continuïteit van de activiteit;
- de meeste van deze reële waarden zijn niet zinvol en worden daarom niet in aanmerking genomen bij het beheer van de commerciële bancaire activiteiten waarbij deze instrumenten gebruikt worden;
- de schatting van de reële waarde voor financiële instrumenten gewaardeerd tegen historische kostprijs vereist veelal het gebruik van modelleringstechnieken, hypothesen en veronderstellingen die van bank tot bank kunnen verschillen. Dit betekent dat vergelijkingen van reële waarden van financiële instrumenten gewaardeerd aan historische kostprijs gepubliceerd door verschillende banken niet betekenisvol kunnen zijn;

■ de reële waarden die in de tabel hieronder worden getoond bevatten niet de reële waarden van financiële leaseovereenkomsten, niet-financiële instrumenten zoals materiële vaste activa, goodwill en overige immateriële activa zoals de waarde toegekend aan portefeuilles met onmiddellijk opvraagbare

deposito's of klantenrelaties. Bijgevolg dienen deze reële waarden niet beschouwd te worden als de actuele bijdrage van de betrokken instrumenten tot de globale waardering van BNP Paribas Fortis.

31 december 2022 In miljoenen euro's	Geschatte reële waarde				Boekwaarde
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal	
<b>FINANCIËLE ACTIVA</b>					
Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen en klanten <sup>(1)</sup>	-	14.835	184.127	198.962	207.301
Schuldbewijzen tegen geamortiseerde kostprijs (toelichting 4.e)	11.878	637	1	12.516	13.151
<b>FINANCIËLE VERPLICHTINGEN</b>					
Deposito's van kredietinstellingen en klanten	-	259.194	-	259.194	258.987
Schuldbewijzen (toelichting 4.h)	-	16.170	-	16.170	16.252
Achtergestelde schulden (toelichting 4.h)	-	2.284	-	2.284	2.283

31 december 2021 In miljoenen euro's	Geschatte reële waarde				Boekwaarde
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal	
<b>FINANCIËLE ACTIVA</b>					
Leningen aan en vorderingen op kredietinstellingen en klanten <sup>(1)</sup>	-	14.961	169.931	184.892	181.541
Schuldbewijzen tegen geamortiseerde kostprijs (toelichting 4.e)	10.733	866	175	11.774	11.712
<b>FINANCIËLE VERPLICHTINGEN</b>					
Deposito's van kredietinstellingen en klanten	-	255.854	-	255.854	255.647
Schuldbewijzen (toelichting 4.h)	-	12.746	-	12.746	12.878
Achtergestelde schulden (toelichting 4.h)	-	2.298	-	2.298	2.296

<sup>(1)</sup> Financiële leasing uitgesloten

BNP Paribas Fortis zorgt ervoor dat met de gebruikte waarderingstechnieken en veronderstellingen de reële waarde van financiële activa en verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op een consistente manier wordt gemeten binnen de Bank. Reële waarde is gebaseerd op in een actieve markt genoteerde prijzen voor zover deze beschikbaar zijn. In alle andere gevallen wordt de reële waarde bepaald op basis van waarderingstechnieken zoals het verdisconteren van toekomstige geschatte kasstromen voor leningen, verplichtingen en schuldbewijzen tegen geamortiseerde kostprijs of op basis van specifieke waarderingsmodellen voor overige financiële instrumenten zoals beschreven in toelichting 1. 'Samenvatting

van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving toegepast door BNP Paribas Fortis'. De beschrijving van de niveaus in de reële-waardehiërarchie is ook opgenomen in de grondslagen voor financiële verslaggeving (toelichting 1.f.9). Ingeval van leningen, verplichtingen en schuldbewijzen tegen geamortiseerde kostprijs met een initiële looptijd van minder dan één jaar (met inbegrip van onmiddellijk opeisbare deposito's) of voor de meeste gereguleerde spaarproducten, komt de reële waarde overeen met de boekwaarde. Deze instrumenten worden geclassificeerd in Niveau 2 met uitzondering van leningen aan klanten die in Niveau 3 geclassificeerd zijn.



## 7j Consolidatiekring

Benaming	Land	31 december 2022				31 december 2021			
		Methode	Stem-rechten (%)	Eigen-doms-belang (%)	Ref.	Methode	Stem-rechten (%)	Eigen-doms-belang (%)	Ref.
<b>Consoliderende onderneming</b>									
BNP Paribas Fortis	België								
<b>België</b>									
AG Insurance	België	VM	25,0%	25,0%		VM	25,0%	25,0%	
Alpha Crédit SA	België	VC	100,0%	99,9%		VC	100,0%	99,9%	
Arval Belgium NV SA	België	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Axepta BNPP Benelux	België	VC	100,0%	99,9%		VC	100,0%	99,9%	
Bancontact Payconiq Company	België	VM	22,5%	22,5%		VM	22,5%	22,5%	
Banking Funding Company SA	België				S1	VM	33,5%	33,5%	
Batopin	België	VM	25,0%	25,0%		VM	25,0%	25,0%	E1
Belgian Mobile ID	België	VM	12,2%	12,2%		VM	12,2%	12,2%	V3
BNP Paribas 3 Step IT (Belgium Branch)	België	VC	100,0%	12,8%		VC	100,0%	12,8%	
BNP Paribas Fortis Factor NV SA	België	VC	100,0%	99,9%		VC	100,0%	99,9%	
BNP Paribas Fortis Private Equity Belgium NV	België	VC	100,0%	99,9%		VC	100,0%	99,9%	
BNP Paribas Fortis Private Equity Expansion	België	VC	100,0%	99,9%		VC	100,0%	99,9%	
BNP Paribas Fortis Private Equity Management	België	VC	100,0%	99,9%		VC	100,0%	99,9%	
BNP Paribas Lease Group Belgium	België	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	
BNPP Fortis Film Finance	België	VC	99,9%	99,9%		VC	99,9%	99,9%	V4
bpost bank	België	VC	100,0%	100,0%	V1 D2	VM 1	50,0%	50,0%	
CNH Industrial Capital Europe Belgium Branch	België	VC	100,0%	12,5%		VC	100,0%	12,5%	
Credissimo	België	VC	100,0%	99,9%		VC	100,0%	99,9%	
Credissimo Hainaut SA	België	VC	99,7%	99,7%		VC	99,7%	99,7%	
Crédit pour Habitations Sociales	België	VC	81,7%	81,7%		VC	81,7%	81,7%	

### Nieuw in de consolidatiekring (E)

- E1 Overschrijding drempels
- E2 Toevoeging
- E3 Aankoop, verwerving van controle of verwerving van invloed van betekenis

### Uit de consolidatiekring (S)

- S1 Stopzetting van de activiteit (waaronder ontbinding, liquidatie)
- S2 Verwijdering, verlies van controle of verlies van invloed van betekenis
- S3 Entiteiten uit de consolidatiekring omdat < drempels
- S4 Fusie, algemene overdracht van activa en passiva

### Wijziging in stem- of eigendomsrechten (V)

- V1 Bijkomende acquisitie
- V2 Gedeeltelijke verkoop
- V3 Verwatering
- V4 Stijging in %

### Diversen

- D1 Wijziging in consolidatiemethode niet gerelateerd aan schommelingen in de stem- of eigendomsrechten
- D2 bpost bank werd tot 31 december 2021 geconsolideerd op basis van de vermogensmutatiemethode in BNP Paribas Fortis. Als gevolg van de aanvullende aankoop door BNP Paribas Fortis, wordt bpost bank volledig geconsolideerd.

### Prudentiële consolidatiekring

- 1 Entiteiten onder gemeenschappelijke controle die proportioneel geconsolideerd worden om prudentiële redenen.
- 2 Entiteiten geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode in het prudentieel toepassingsgebied
- VC Volledige consolidatie
- VM Vermogensmutatiemethode
- FV Geassocieerde deelneming gewaardeerd aan reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening
- (s) Gestructureerde entiteiten

Benaming	Land	31 december 2022				31 december 2021			
		Methode	Stem-rechten (%)	Eigen-doms-belang (%)	Ref.	Methode	Stem-rechten (%)	Eigen-doms-belang (%)	Ref.
Demetris NV	België	VC	99,9%	99,9%	E1				
Eos Aremas Belgium S.A./N.V.	België	VM	49,9%	49,9%		VM	49,9%	49,9%	
Es-Finance	België	VC	100,0%	99,9%		VC	100,0%	99,9%	
Fortis Lease Belgium	België	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	
FScholen	België	VM 1	50,0%	50,0%		VM 1	50,0%	50,0%	
Immobilière Sauvenière S.A.	België	VC	100,0%	99,9%		VC	100,0%	99,9%	
Private Equity Investments (a)	BE/FR/LU	FV				FV			
Isabel SA NV	België	VM	25,3%	25,3%		VM	25,3%	25,3%	
Locadif	België	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Microstart	België	VC	42,3%	76,8%		VC	42,3%	76,8%	V3
Sowo Invest SA NV	België	VC	87,5%	87,5%		VC	87,5%	87,5%	
Terberg Leasing Justlease Belgium BV	België	VC 2	99,9%	100,0%	E3				

#### België - Special Purpose Entities

Bass Master Issuer NV	België	VC				VC			
Esmée Master Issuer	België	VC				VC			
FL Zeebrugge	België	VC				VC			

#### België - Gestructureerde entiteiten

Epimede	België	VM				VM			
---------	--------	----	--	--	--	----	--	--	--

#### Luxemburg

Arval Luxembourg SA	Luxemburg	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
BGL BNP Paribas	Luxemburg	VC	50,0%	50,0%		VC	50,0%	50,0%	
BNP Paribas Fortis Funding S.A.	Luxemburg	VC	100,0%	99,9%		VC	100,0%	99,9%	
BNP Paribas Lease Group Luxembourg S.A.	Luxemburg	VC	100,0%	50,0%		VC	100,0%	50,0%	
BNP Paribas Leasing Solutions	Luxemburg	VC	50,0%	25,0%		VC	50,0%	25,0%	
Cardif Lux Vie	Luxemburg	VM	33,3%	16,7%		VM	33,3%	16,7%	
Cofhylux S.A.	Luxemburg	VC	100,0%	50,0%		VC	100,0%	50,0%	
Luxhub SA	Luxemburg	VM	28,0%	14,0%		VM	28,0%	14,0%	
Visalux	Luxemburg	VM	25,3%	12,6%		VM	25,3%	12,6%	V3

#### Nieuw in de consolidatiekring (E)

- E1 Overschrijding drempels
- E2 Toevoeging
- E3 Aankoop, verwerving van controle of verwerving van invloed van betekenis

#### Uit de consolidatiekring (S)

- S1 Stopzetting van de activiteit (waaronder ontbinding, liquidatie)
- S2 Verwijdering, verlies van controle of verlies van invloed van betekenis
- S3 Entiteiten uit de consolidatiekring omdat < drempels
- S4 Fusie, algemene overdracht van activa en passiva

#### Wijziging in stem- of eigendomsrechten (V)

- V1 Bijkomende acquisitie
- V2 Gedeeltelijke verkoop
- V3 Verwatering
- V4 Stijging in %

#### Prudentiële consolidatiekring

- 1 Entiteiten onder gemeenschappelijke controle die proportioneel geconsolideerd worden om prudentiële redenen.
- 2 Entiteiten geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode in het prudentieel toepassingsgebied
- VC Volledige consolidatie
- VM Vermogensmutatiemethode
- FV Geassocieerde deelneming gewaardeerd aan reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening
- (s) Gestructureerde entiteiten

#### Diversen

- D1 Wijziging in consolidatiemethode niet gerelateerd aan schommelingen in de stem- of eigendomsrechten
- D2 bpost bank werd tot 31 december 2021 geconsolideerd op basis van de vermogensmutatiemethode in BNP Paribas Fortis. Als gevolg van de aanvullende aankoop door BNP Paribas Fortis, wordt bpost bank volledig geconsolideerd.

Benaming	Land	31 december 2022				31 december 2021			Ref.
		Methode	Stem-rechten (%)	Eigen-doms-belang (%)	Ref.	Methode	Stem-rechten (%)	Eigen-doms-belang (%)	
<b>Rest van de wereld</b>									
Aprolis Finance	Frankrijk	VC	51,0%	12,8%		VC	51,0%	12,8%	
Artegy	Frankrijk	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	
Artel	Frankrijk	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval AB	Zweden	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval AS	Denemarken	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval AS Norway	Noorwegen	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval Austria GmbH	Oostenrijk	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval Benelux BV	Nederland				S4	VC 2	100,0%	99,9%	
Arval Brasil LTDA	Brazilië	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval BV	Nederland	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval CZ SRO	Tsjechische Republiek	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval Deutschland GmbH	Duitsland	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval Fleet Services	Frankrijk	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval Fuhrparkmanagement GmbH	Oostenrijk	VC				VC			S4
Arval Hellas Car Rental SA	Griekenland	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval India Private Ltd	Indië								S3
Arval LLC	Rusland	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval Magyarorszag KFT	Hongarije	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval Maroc SA	Marokko	VC 2	66,7%	66,7%		VC 2	66,7%	66,7%	
Arval Oy	Finland	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval Relsa SPA	Chili	VM	50,0%	50,0%		VM	50,0%	50,0%	
Arval Schweiz AG	Zwitserland	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval Service Lease	Frankrijk	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval Service Lease Aluger Operational Automoveis SA	Portugal	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval Service Lease Italia SPA	Italië	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval Service Lease Polska SP ZOO	Polen	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval Service Lease Romania SRL	Roemenië	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval Service Lease SA	Spanje	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval Slovakia SRO	Slowakije	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval Trading	Frankrijk	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval UK Group Ltd	Verenigd Koninkrijk	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	

#### Nieuw in de consolidatiekring (E)

- E1 Overschrijding drempels
- E2 Toevoeging
- E3 Aankoop, verwerving van controle of verwerving van invloed van betekenis

#### Uit de consolidatiekring (S)

- S1 Stopzetting van de activiteit (waaronder ontbinding, liquidatie)
- S2 Verwijdering, verlies van controle of verlies van invloed van betekenis
- S3 Entiteiten uit de consolidatiekring omdat < drempels
- S4 Fusie, algemene overdracht van activa en passiva

#### Wijziging in stem- of eigendomsrechten (V)

- V1 Bijkomende acquisitie
- V2 Gedeeltelijke verkoop
- V3 Verwatering
- V4 Stijging in %

#### Diversen

- D1 Wijziging in consolidatiemethode niet gerelateerd aan schommelingen in de stem- of eigendomsrechten
- D2 bpost bank werd tot 31 december 2021 geconsolideerd op basis van de vermogensmutatiemethode in BNP Paribas Fortis. Als gevolg van de aanvullende aankoop door BNP Paribas Fortis, wordt bpost bank volledig geconsolideerd.

#### Prudentiële consolidatiekring

- 1 Entiteiten onder gemeenschappelijke controle die proportioneel geconsolideerd worden om prudentiële redenen.
- 2 Entiteiten geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode in het prudentieel toepassingsgebied
- VC Volledige consolidatie
- VM Vermogensmutatiemethode
- FV Geassocieerde deelneming gewaardeerd aan reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening
- (s) Gestructureerde entiteiten

Benaming	Land	31 december 2022				31 december 2021			
		Methode	Stem-rechten (%)	Eigen-doms-belang (%)	Ref.	Methode	Stem-rechten (%)	Eigen-doms-belang (%)	Ref.
Arval UK Leasing Services Ltd	Verenigd Koninkrijk	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Arval UK Ltd	Verenigd Koninkrijk	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Bantas Nakit AS	Turkije	VM 1	33,3%	16,7%		VM 1	33,3%	16,7%	
BGL BNP Paribas S.A. (Germany Branch)	Duitsland	VC	100,0%	50,0%		VC	100,0%	50,0%	
BNL Leasing SPA	Italië	VM	26,2%	6,5%		VM	26,2%	6,5%	
BNP Paribas 3 STEP IT	Frankrijk	VC	51,0%	12,8%		VC	51,0%	12,8%	
BNP Paribas 3 Step IT (Germany Branch)	Duitsland	VC	100,0%	12,8%		VC	100,0%	12,8%	
BNP Paribas 3 Step IT (Italy Branch)	Italië	VC	100,0%	12,8%		VC	100,0%	12,8%	
BNP Paribas 3 Step IT (Netherlands Branch)	Nederland	VC	100,0%	12,8%		VC	100,0%	12,8%	
BNP Paribas3 Step It (United Kingdom Branch)	Verenigd Koninkrijk	VC	100,0%	12,8%		VC	100,0%	12,8%	
BNP Paribas Commercial Finance Limited	Verenigd Koninkrijk	VC	100,0%	99,9%		VC	100,0%	99,9%	
BNP Paribas Factor AS	Denemarken	VC	100,0%	99,9%		VC	100,0%	99,9%	
BNP Paribas Factor GmbH	Duitsland	VC	100,0%	99,9%		VC	100,0%	99,9%	
BNP Paribas Finansal Kiralama A.S.	Turkije	VC	100,0%	26,1%		VC	100,0%	26,1%	
BNP Paribas Fortis (Spain branch)	Spanje	VC	100,0%	100,0%		VC	100,0%	100,0%	
BNP Paribas Fortis (U.S.A branch)	Verenigde Staten	VC	100,0%	100,0%		VC	100,0%	100,0%	
BNP Paribas Fortis Yatirimlar Holding AS	Turkije	VC	100,0%	100,0%		VC	100,0%	100,0%	
BNP Paribas Lease Group	Frankrijk	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	
BNP Paribas Leasing Solutions IFN S.A.	Roemenië	VC	99,9%	24,9%		VC	99,9%	24,9%	
BNP Paribas Lease Group Leasing Solutions S.P.A.	Italië	VM	26,2%	6,5%		VM	26,2%	6,5%	
BNP Paribas Lease Group Milan Branch	Italië	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	
BNP Paribas Lease Group PLC	Verenigd Koninkrijk	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	
BNP Paribas Lease Group Rentals Limited	Verenigd Koninkrijk								S1
BNP Paribas Lease Group (Germany Branch)	Duitsland	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	
BNP Paribas Lease Group Sa (Portugal Branch)	Portugal	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	
BNP Paribas Lease Group Sa ( Spain Branch)	Spanje	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	
BNP Paribas Lease Group Sp. Z.O.O	Polen	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	

#### Nieuw in de consolidatiekring (E)

- E1 Overschrijding drempels
- E2 Toevoeging
- E3 Aankoop, verwerving van controle of verwerving van invloed van betekenis

#### Uit de consolidatiekring (S)

- S1 Stopzetting van de activiteit (waaronder ontbinding, liquidatie)
- S2 Verwijdering, verlies van controle of verlies van invloed van betekenis
- S3 Entiteiten uit de consolidatiekring omdat < drempels
- S4 Fusie, algemene overdracht van activa en passiva

#### Wijziging in stem- of eigendomsrechten (V)

- V1 Bijkomende acquisitie
- V2 Gedeeltelijke verkoop
- V3 Verwatering
- V4 Stijging in %

#### Diversen

- D1 Wijziging in consolidatiemethode niet gerelateerd aan schommelingen in de stem- of eigendomsrechten
- D2 bpost bank werd tot 31 december 2021 geconsolideerd op basis van de vermogensmutatiemethode in BNP Paribas Fortis. Als gevolg van de aanvullende aankoop door BNP Paribas Fortis, wordt bpost bank volledig geconsolideerd.

#### Prudentiële consolidatiekring

- 1 Entiteiten onder gemeenschappelijke controle die proportioneel geconsolideerd worden om prudentiële redenen.
- 2 Entiteiten geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode in het prudentieel toepassingsgebied
- VC Volledige consolidatie
- VM Vermogensmutatiemethode
- FV Geassocieerde deelneming gewaardeerd aan reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening
- (s) Gestructureerde entiteiten

Benaming	Land	31 december 2022				31 december 2021			
		Methode	Stem-rechten (%)	Eigen-doms-belang (%)	Ref.	Methode	Stem-rechten (%)	Eigen-doms-belang (%)	Ref.
BNP Paribas Leasing Solutions Ltd.	Verenigd Koninkrijk	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	
BNP Paribas Leasing Solutions A.S	Denemarken	VC	100,0%	25,0%	E1				
BNP Paribas Leasing Solutions N.V.	Nederland	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	
BNP Paribas Leasing Solutions Suisse SA	Zwitserland	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	
BNPP Asset Management Holding	Frankrijk	VM	33,3%	30,9%		VM	33,3%	30,9%	
BNPP Bank Polska SA	Polen	VM	24,1%	24,1%		VM	24,1%	24,1%	
BNPP Factor AB	Zweden								S1
BNPP Factor NV	Nederland								S1
BNPP Factoring Support	Nederland	VC	100,0%	99,9%		VC	100,0%	99,9%	
BNPP Fleet Holdings Ltd	Verenigd Koninkrijk	VC	2	100,0%	99,9%	VC	2	100,0%	99,9%
BNPP Lease Group GmbH & Co KG	Oostenrijk								S4
BNPP Leasing Solution AS	Noorwegen	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	
BNPP Leasing Solutions AB	Zweden	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	E1
BNPP Leasing Solutions GmbH (Ex - All In One Vermietung GmbH)	Oostenrijk	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	
BNPP Rental Solutions Ltd	Verenigd Koninkrijk	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	
BNPP Rental Solutions SPA	Italië	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	
Claas Financial Services	Frankrijk	VC	51,0%	12,8%		VC	51,0%	12,8%	
Claas Financial Services (Germany Branch)	Duitsland	VC	100,0%	12,8%		VC	100,0%	12,8%	
Claas Financial Services (Italy Branch)	Italië	VC	100,0%	12,8%		VC	100,0%	12,8%	
Claas Financial Services Ltd	Verenigd Koninkrijk	VC	51,0%	12,8%		VC	51,0%	12,8%	
Claas Financial Services (Poland Branch)	Polen	VC	100,0%	12,8%		VC	100,0%	12,8%	
Claas Financial Services (Spain Branch)	Spanje	VC	100,0%	12,8%		VC	100,0%	12,8%	
Cent ASL	Frankrijk	VC	2	100,0%	99,9%	VC	2	100,0%	99,9%
CNH Industrial Capital Europe GmbH	Oostenrijk	VC	100,0%	12,5%		VC	100,0%	12,5%	
CNH Industrial Capital Europe	Frankrijk	VC	50,1%	12,5%		VC	50,1%	12,5%	
CNH Industrial Capital Europe BV	Nederland	VC	100,0%	12,5%		VC	100,0%	12,5%	
CNH Industrial Capital Europe (Italy Branch)	Italië	VC	100,0%	12,5%		VC	100,0%	12,5%	
CNH Industrial Capital Europe Ltd	Verenigd Koninkrijk	VC	100,0%	12,5%		VC	100,0%	12,5%	
CNH Industrial Capital Europe (Poland Branch)	Polen	VC	100,0%	12,5%		VC	100,0%	12,5%	

#### Nieuw in de consolidatiekring (E)

- E1 Overschrijding drempels
- E2 Toevoeging
- E3 Aankoop, verwerving van controle of verwerving van invloed van betekenis

#### Uit de consolidatiekring (S)

- S1 Stopzetting van de activiteit (waaronder ontbinding, liquidatie)
- S2 Verwijdering, verlies van controle of verlies van invloed van betekenis
- S3 Entiteiten uit de consolidatiekring omdat < drempels
- S4 Fusie, algemene overdracht van activa en passiva

#### Wijziging in stem- of eigendomsrechten (V)

- V1 Bijkomende acquisitie
- V2 Gedeeltelijke verkoop
- V3 Verwatering
- V4 Stijging in %

#### Diversen

- D1 Wijziging in consolidatiemethode niet gerelateerd aan schommelingen in de stem- of eigendomsrechten
- D2 bpost bank werd tot 31 december 2021 geconsolideerd op basis van de vermogensmutatiemethode in BNP Paribas Fortis. Als gevolg van de aanvullende aankoop door BNP Paribas Fortis, wordt bpost bank volledig geconsolideerd.

#### Prudentiële consolidatiekring

- 1 Entiteiten onder gemeenschappelijke controle die proportioneel geconsolideerd worden om prudentiële redenen.
- 2 Entiteiten geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode in het prudentieel toepassingsgebied
- VC Volledige consolidatie
- VM Vermogensmutatiemethode
- FV Geassocieerde deelneming gewaardeerd aan reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening
- (s) Gestructureerde entiteiten

Benaming	Land	31 december 2022				31 december 2021			
		Methode	Stem-rechten (%)	Eigen-doms-belang (%)	Ref.	Methode	Stem-rechten (%)	Eigen-doms-belang (%)	Ref.
CNH Industrial Capital Europe (Germany Branch)	Duitsland	VC	100,0%	12,5%		VC	100,0%	12,5%	
CNH Industrial Capital Europe (Spain Branch)	Spanje	VC	100,0%	12,5%		VC	100,0%	12,5%	
Cofiparc	Frankrijk	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
FCT Pulse France 2022	Frankrijk	VC 2	100,0%	99,9%	E2				
Fortis Lease	Frankrijk	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	
Fortis Lease Deutschland GmbH	Duitsland	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	
Fortis Lease Iberia SA	Spanje	VC	100,0%	41,0%		VC	100,0%	41,0%	
Fortis Lease Portugal	Portugal	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	
Fortis Lease Uk Ltd	Verenigd Koninkrijk	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	
Fortis Vastgoedlease B.V.	Nederland	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	
Greenval Insurance DAC	Ierland	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Heffiq Heftruck Verhuur BV	Nederland	VC	50,1%	12,5%		VC	50,1%	12,5%	
JCB Finance	Frankrijk	VC	100,0%	12,5%		VC	100,0%	12,5%	
JCB Finance Holdings Ltd	Verenigd Koninkrijk	VC	50,1%	12,5%		VC	50,1%	12,5%	
JCB Finance (Italy Branch)	Italië	VC	100,0%	12,5%		VC	100,0%	12,5%	
JCB Finance (Germany Branch)	Duitsland	VC	100,0%	12,5%		VC	100,0%	12,5%	
Louveo	Frankrijk	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
Manitou Finance Ltd.	Verenigd Koninkrijk	VC	51,0%	12,8%		VC	51,0%	12,8%	
MGF	Frankrijk	VC	51,0%	12,8%		VC	51,0%	12,8%	
MGF (Germany Branch)	Duitsland	VC	100,0%	12,8%		VC	100,0%	12,8%	
MGF (Italy Branch)	Italië	VC	100,0%	12,8%		VC	100,0%	12,8%	
Personal Car Lease BV	Nederland	VC 2	100,0%	99,9%	E3				
Public Location Longue Durée	Frankrijk	VC 2	100,0%	99,9%		VC 2	100,0%	99,9%	
RD Leasing IFN SA	Roemenië								S4
Same Deutz Fahr Finance	Frankrijk	VC	100,0%	25,0%		VC	100,0%	25,0%	
TEB Arval Arac Filo Kiralama A.S.	Turkije	VC 2	100,0%	74,9%		VC 2	100,0%	74,9%	

#### Nieuw in de consolidatiekring (E)

- E1 Overschrijding drempels
- E2 Toevoeging
- E3 Aankoop, verwerving van controle of verwerving van invloed van betekenis

#### Uit de consolidatiekring (S)

- S1 Stopzetting van de activiteit (waaronder ontbinding, liquidatie)
- S2 Verwijdering, verlies van controle of verlies van invloed van betekenis
- S3 Entiteiten uit de consolidatiekring omdat < drempels
- S4 Fusie, algemene overdracht van activa en passiva

#### Wijziging in stem- of eigendomsrechten (V)

- V1 Bijkomende acquisitie
- V2 Gedeeltelijke verkoop
- V3 Verwatering
- V4 Stijging in %

#### Prudentiële consolidatiekring

- 1 Entiteiten onder gemeenschappelijke controle die proportioneel geconsolideerd worden om prudentiële redenen.
- 2 Entiteiten geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode in het prudentieel toepassingsgebied
- VC Volledige consolidatie
- VM Vermogensmutatiemethode
- FV Geassocieerde deelneming gewaardeerd aan reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening
- (s) Gestructureerde entiteiten

#### Diversen

- D1 Wijziging in consolidatiemethode niet gerelateerd aan schommelingen in de stem- of eigendomsrechten
- D2 bpost bank werd tot 31 december 2021 geconsolideerd op basis van de vermogensmutatiemethode in BNP Paribas Fortis. Als gevolg van de aanvullende aankoop door BNP Paribas Fortis, wordt bpost bank volledig geconsolideerd.

Benaming	Land	31 december 2022				31 december 2021			
		Methode	Stem-rechten (%)	Eigen-doms-belang (%)	Ref.	Methode	Stem-rechten (%)	Eigen-doms-belang (%)	Ref.
TEB ARF Teknoloji Anonim Sirketi	Turkije	VC	100,0%	48,7%		VC	100,0%	48,7%	E2
TEB Faktoring A.S.	Turkije	VC	100,0%	48,7%		VC	100,0%	48,7%	
TEB Holding A.S.	Turkije	VC	50,0%	49,9%		VC	50,0%	49,9%	
TEB Sh A	Servië	VC	100,0%	49,9%		VC	100,0%	49,9%	
TEB Yatirim Menkul Degerler A.S.	Turkije	VC	100,0%	48,7%		VC	100,0%	48,7%	
Terberg Business Lease Group BV	Nederland	VC	2	100,0%	99,9%	E3			
Turk Ekonomi Bankasi A.S.	Turkije	VC		76,2%	48,7%		VC	76,2%	48,7%
<b>Rest van de wereld - Special Purpose Entities</b>									
Folea Grundstücksverwaltungs und Vermietungs Gmbh & Co	Duitsland					S1	VC		
Pixel 2021	Frankrijk	VC					VC		E2

<sup>(a)</sup> Op 31 december 2022, 14 Private Equity investeringsentiteiten versus 11 entiteiten op 31 december 2021.

#### Nieuw in de consolidatiekring (E)

- E1 Overschrijding drempels
- E2 Toevoeging
- E3 Aankoop, verwerving van controle of verwerving van invloed van betekenis

#### Uit de consolidatiekring (S)

- S1 Stopzetting van de activiteit (waaronder ontbinding, liquidatie)
- S2 Verwijdering, verlies van controle of verlies van invloed van betekenis
- S3 Entiteiten uit de consolidatiekring omdat < drempels
- S4 Fusie, algemene overdracht van activa en passiva

#### Wijziging in stem- of eigendomsrechten (V)

- V1 Bijkomende acquisitie
- V2 Gedeeltelijke verkoop
- V3 Verwatering
- V4 Stijging in %

#### Diversen

- D1 Wijziging in consolidatiemethode niet gerelateerd aan schommelingen in de stem- of eigendomsrechten
- D2 bpost bank werd tot 31 december 2021 geconsolideerd op basis van de vermogensmutatiemethode in BNP Paribas Fortis. Als gevolg van de aanvullende aankoop door BNP Paribas Fortis, wordt bpost bank volledig geconsolideerd.

#### Prudentiële consolidatiekring

- 1 Entiteiten onder gemeenschappelijke controle die proportioneel geconsolideerd worden om prudentiële redenen.
- 2 Entiteiten geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode in het prudentieel toepassingsgebied
- VC Volledige consolidatie
- VM Vermogensmutatiemethode
- FV Geassocieerde deelneming gewaardeerd aan reële waarde met waardeveranderingen in de resultatenrekening
- (s) Gestructureerde entiteiten

## 7k Vergoedingen betaald aan de statutaire bedrijfsrevisoren

Vanaf boekjaar 2018 worden alle auditwerkzaamheden nu door PwC als enige revisor van de Bank uitgevoerd.

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de honoraria die aan de revisoren (PwC, Deloitte, Mazars en anderen) van alle geconsolideerde entiteiten zijn betaald.

Exclusief belastingen, in duizenden euro's	Boekjaar 2022						Boekjaar 2021					
	PwC		Andere		Totaal		PwC		Andere		Totaal	
	Bedrag	%	Bedrag	%	Bedrag	%	Bedrag	%	Bedrag	%	Bedrag	%
<b>Audit</b>												
<b>Statutaire audits</b>	<b>1.921</b>	<b>73%</b>	<b>5.199</b>	<b>89%</b>	<b>7.120</b>	<b>84%</b>	<b>1.869</b>	<b>75%</b>	<b>5.650</b>	<b>93%</b>	<b>7.519</b>	<b>88%</b>
- BNP Paribas Fortis	1.344	51%	12	0%	1.356	16%	1.296	52%	-	0%	1.296	15%
- Geconsolideerde dochterondernemingen	577	22%	5.187	89%	5.764	68%	573	23%	5.650	93%	6.223	73%
<b>Andere diensten dan statutaire audits</b>	<b>723</b>	<b>27%</b>	<b>666</b>	<b>11%</b>	<b>1.389</b>	<b>16%</b>	<b>628</b>	<b>25%</b>	<b>401</b>	<b>7%</b>	<b>1.029</b>	<b>12%</b>
- BNP Paribas Fortis	396	15%	14	0%	410	4%	310	12%	14	0%	324	4%
- Geconsolideerde dochterondernemingen	327	12%	652	11%	979	12%	318	13%	387	7%	705	8%
<b>TOTAAL</b>	<b>2.644</b>	<b>100%</b>	<b>5.865</b>	<b>100%</b>	<b>8.509</b>	<b>100%</b>	<b>2.497</b>	<b>100%</b>	<b>6.051</b>	<b>100%</b>	<b>8.548</b>	<b>100%</b>

De honoraria betaald aan de verschillende netwerken van de Commissarissen voor andere diensten dan de certificatie van de geconsolideerde en niet-geconsolideerde jaarrekeningen van BNP Paribas Fortis, zoals weergegeven in bovenstaande tabel, bedragen 5.865.000 EUR voor het jaar 2022.

In 2022 wordt de verhoging met EUR 52.000 van de honoraria van PwC in verband met de certificatie van de jaarrekeningen verklaard door:

- de impact van de hoge inflatie in 2022 op de honoraria voor audits gerelateerd met de certificatie van de jaarrekeningen van BNP Paribas Fortis en haar geconsolideerde entiteiten.

In 2022 noteren we een daling van EUR 463.000 van de honoraria van Mazars en Deloitte gerelateerd met de certificatie van de jaarrekeningen van de geconsolideerde entiteiten.

Die variatie is voornamelijk te wijten aan de aanzienlijke daling van de globale honoraria van BGL BNPP als gevolg van een hervorming van de Luxemburgse regulator:

- De geconsolideerde werkzaamheden voor de business line Leasing uitgevoerd door Mazars en betaald door BGL BNPP werden in 2022 stopgezet, alleen het statutaire gedeelte uitgevoerd door Deloitte werd behouden;

- De additionele werkzaamheden (anders dan de statutaire audit) opgelegd door de regulator en uitgevoerd door Deloitte worden nu beschouwd als andere controles en diensten.

Deze daling wordt gedeeltelijk gecompenseerd door de verhoging van de honoraria voor audits die verband houden met de inflatie in 2022 en de opname van de honoraria voor audits van Mazars voor bpost bank die in 2022 voor het eerst worden opgenomen.

In 2022 wordt de verhoging met EUR 95.000 van de honoraria van PwC voor andere diensten dan de certificatie van de jaarrekeningen verklaard door:

- een missie om de Nationale Bank van België bij te staan in het kader van een inspectie.

In 2022 wordt de verhoging van EUR 265.000 van de honoraria van Mazars en Deloitte voor andere diensten dan de certificatie van de jaarrekeningen verklaard door:

- de hervorming die door de Luxemburgse regulator is opgelegd en waarvoor andere werkzaamheden dan de certificatie van de jaarrekening die door de regulator aan de Commissarissen van BGL BNPP zijn opgelegd, voortaan als andere controles en diensten moeten worden beschouwd.



## 7.1 Gebeurtenissen na de verslagperiode

Sinds de afsluiting op 31 december 2022 werden in februari 2023 de zuidelijke delen van Turkije sterk getroffen door een van de ergste aardbevingen van de recente geschiedenis. De gevolgen hiervan op de Turkse economie zijn nog onduidelijk, maar BNP Paribas Fortis volgt de situatie van zeer nabij op samen met zijn Turkse dochtervennootschappen die in het bijzonder hun klanten verder begeleiden in deze moeilijke periode.



# RISICOBEBHEER EN KAPITAALVEREISTEN



# INLEIDING

De informatie, die in dit hoofdstuk wordt gepresenteerd, weerspiegelt de risico's waaraan BNP Paribas Fortis is blootgesteld. Er wordt een overzicht gegeven van de risicobeheerorganisatie van BNP Paribas Fortis, evenals een kwantitatieve en kwalitatieve beschrijving van de risicopositie van BNP Paribas Fortis aan het eind van 2022.

De risicomaatstaven van BNP Paribas Fortis worden gepresenteerd volgens de grondslagen van Basel III onder de prudentiële consolidatiekring. Deze risico's, berekend met behulp van methoden die zijn goedgekeurd door de Belgische toezichthouder, i.e. de Nationale Bank van België (NBB) en door de Europese toezichthouder, i.e. de Europese Centrale Bank (ECB), worden voor zover mogelijk gemeten en beheerd volgens de methodologie die bij BNP Paribas Groep wordt toegepast door Risk. Een meer gedetailleerd beeld van het BNP Paribas Risk Fortis' Management en de risico's waaraan het is blootgesteld volgens de Pillar 3 vereisten wordt gegeven in de 'Pillar 3 disclosure'.

Nadere informatie over de wijze waarop BNP Paribas Groep de risico's die voortvloeien uit de bankactiviteiten beheert en meet, zijn te vinden in het registratiedocument en in het Financiële Jaarverslag 2022 van BNP Paribas.

# 1 RISICOBEEHEERORGANISATIE

## 1.a Missie en organisatie

Risicobeheer is binnen het bankbedrijf een cruciale activiteit. Bij BNP Paribas Groep en BNP Paribas Fortis zijn de operationele methoden en procedures binnen de hele organisatie gericht op een effectieve aanpak hiervan. Het toezicht op het totale proces berust hoofdzakelijk bij de Risk afdeling die verantwoordelijk is voor het meten en beheren van de risico's op BNP Paribas Groep en BNP Paribas Fortis niveau. Risk is onafhankelijk van de divisies, Business Lines en regio's en rapporteert rechtstreeks aan het Uitvoerend Bestuur van BNP Paribas Groep en BNP Paribas Fortis.

De richtlijnen voor de missie en organisatie van de Risicoafdeling van BNP Paribas Fortis zijn in overeenstemming:

- met de missie van BNP Paribas Risk:
  - het management van BNP Paribas Fortis adviseren over risicotolerantie en -beleid;
  - een bijdrage leveren als 'tweede paar ogen', zodat door BNP Paribas Fortis genomen risico's passen binnen haar beleid en verenigbaar zijn met haar doelstellingen ten aanzien van winstgevendheid en solvabiliteit;
  - aan het management van BNP Paribas Fortis, het management van de kernsegmenten (core businesses) en het speciale comité van de Raad van Bestuur verslag uitbrengen en waarschuwen over de status van de risico's waaraan de Bank blootstaat;
  - het waarborgen van de naleving van de bankregels op het gebied van risico, in overleg met andere betrokken groepsfuncties.
- en haar organisatorische uitgangspunten:
  - één geïntegreerde Risk -entiteit ('Single Integrated Risk entity'), verantwoordelijk voor risico-aspecten binnen alle bedrijfsonderdelen;
  - onafhankelijk van het management van de business lines;
  - georganiseerd volgens lokale en wereldwijde rapportage-lijnen (matrixprincipe).

De Risk afdeling van BNP Paribas Fortis is sinds november 2009 geïntegreerd binnen de Risk functie van BNP Paribas. De Chief Risk Officer (CRO) van BNP Paribas Fortis is lid van het Directiecomité en heeft ook een rapporteringslijn naar het hoofd van Risk Domestic Markets van BNP Paribas Groep. De CRO heeft geen hiërarchische band met de bedrijfs- of landshoofden. Het doel van deze positionering is:

- het verzekeren van een objectieve risicocontrole;

- ervoor zorgen dat tijdig, objectieve en volledige informatie wordt verstrekt in het geval van een verhoogd risico;
- het handhaven van één set van hoogwaardige normen voor risicobeheer binnen de Bank;
- ervoor zorgen dat risk professionals methoden en procedures van de hoogste kwaliteit blijven ontwikkelen in lijn met de 'best practice' van de internationale concurrentie.

De CRO geeft leiding aan de verschillende Risk functies:

- Risk Enterprise Risk Architecture is verantwoordelijk voor de prudentiële zaken, risk analytics & modelling, risk strategic analysis, reporting & provisioning, risk ALM - treasury & liquidity;
- Risk CIB is verantwoordelijk voor het verstrekken van volledige transparantie en dynamische analyses over de markt- en tegenpartijrisico's voor alle businesses van BNP Paribas Fortis, alsook over de kredietrisico's op kredietinstellingen, overheden en op ondernemingen behorende bij BNP Paribas Fortis CIB;
- Risk Belgian Retail Banking is verantwoordelijk voor het beheer van kredietrisico's die voortkomen uit alle business lines binnen het domein van BNP Paribas Fortis (Retail & Private Banking Belgium, Corporate Banking excl. CIB);
- Risk Function COO is verantwoordelijk voor de permanente operationele controle (verzekeren de tweedelijnscontrole van de Risk Function en van de bedrijfscontinuïteit), het Risk Operating Office (coördinatie van ondersteunende functies die niet tot de kernactiviteiten behoren) en communicatie;
- Tribe Risk & Credits is verantwoordelijk voor producten, processen, IT-middelen en gegevens met betrekking tot krediet- en risicobeheer;
- Risk IRC (Independent Review & Control) is verantwoordelijk voor het onafhankelijk bekijken van krediet-, markt-, tegenpartij- en operationeel risico;
- Risk ORM (Operational Risk Management): coördineert het beleid in het toezicht op de operationele permanente controle en coördineert de verdere implementatie van de interne controle doorheen de organisatie in overeenstemming met de NBB circulaire betreffende interne controle en met de BNP Paribas Groep procedures;
- Risk DPO (Data Protection Officer) is verantwoordelijk voor het beheer van de conformiteit met de regelgevende vereisten in het kader van de bescherming van de persoonlijke data.

Buiten België, en naast de bestaande nationale en internationale rapportagelijnen, rapporteren de CRO's van de bedrijven die onderdeel zijn van BNP Paribas Fortis, aan de CRO van BNP Paribas Fortis om te waarborgen dat interne en externe regels afdoende worden nageleefd.

Het basisprincipe voor het totale risicobeheer van de Bank (dat alle soorten risico betreft, met inbegrip van krediet-, markt-, tegenpartij-, liquiditeitsrisico, operationeel risico, etc.) is de dubbele bescherming zoals beschreven in het door het Directiecomité en het Audit, Risk & Compliance Committee goedgekeurde risicobeleid van BNP Paribas Fortis.

De primaire verantwoordelijkheid voor risico's berust bij de businesses (de eerste verdedigingslinie), die verantwoordelijk zijn voor het goedkeuren, bewaken en beheren van de risico's die voortvloeien uit hun activiteiten.

Als 'tweede paar ogen' helpt de Risk functie waarborgen dat de risico's die de Bank aangaat in overeenstemming en verenigbaar zijn met haar beleid. Ze vormt als zodanig de tweede verdedigingslinie, in lijn met de hierboven beschreven missie. Hierdoor draagt zij sterk bij aan een gezamenlijke besluitvorming met de business en versterkt ze de nadruk op risicobewaking en -beheersing.

## 1.b De risicocomités van BNP Paribas Fortis

- Risk Committee (RC): in overeenstemming met artikel 27 van de Belgische Bankwet is BNP Paribas Fortis verplicht een afzonderlijk riskcomité op te richten om de raad van bestuur bij te staan bij risico gerelateerde kwesties. Vóór de Belgische Bankwet van kracht werd, was het riskcomité een onderdeel van het ARCC. Het riskcomité zal de raad van bestuur op diens verzoek bijstaan (en aanbevelingen formuleren) bij alle risico gerelateerde kwesties. Daarnaast worden verscheidene speciale bevoegdheden van het riskcomité uiteengezet in artikel 29 van de Belgische Bankwet en hierna opgesomd: (i) risicotolerantie, (ii) prijsbepaling en (iii) remuneratiebeleid.
- Central Credit Committee: het hoogste kredietcomité van BNP Paribas Fortis, dat optreedt binnen de bevoegdheden die zijn gedelegeerd aan haar leden (CEO en hoofden van de business lines samen met de CRO en andere senior risicofunctionarissen); ziet er op toe dat kredietbeslissingen op het niveau van de klant worden genomen binnen de grenzen van het gewenste kredietrisicoprofiel, het geformuleerde kredietbeleid en de wettelijke kredietrestricties die gelden voor de Bank.
- Capital Markets Risk Committee: bepaalt en formuleert de risicostrategie, het risicobeleid, de methodes en de drempels voor de kapitaalmarktactiviteiten, met inbegrip van beleggingsportefeuilles, op activiteits- en transactieniveau en ziet toe op de naleving hiervan.
- Risk Policy Committee: bepaalt het risicoprofiel op portefeuilleniveau, keurt procedures goed, evalueert risicoposities, conform de marktomstandigheden, de bedrijfsstrategie en de verwachte winstgevendheid en het implementeert risicobeslissingen.
- Bank Asset en Liability Committee: is verantwoordelijk voor het beheer van de liquiditeitspositie en het rente- en valutarisico van de Bank.
- Internal Control Committee (ICC): verantwoordelijk voor het beheer van het operationele permanent controlekader, operationele risico's en het non-compliancerisico. Het ICC geeft entiteiten en controlefuncties de mogelijkheid dergelijke risico's te signaleren en te debatteren over de meest significante operationele risico's, non-compliancerisico en zwakheden in het permanent controlekader.
- Provision Committee: neemt de definitieve beslissingen over de geconsolideerde voorzieningen en bijzondere waardeverminderingen.
- Exceptional Transactions Committee: beoordelen uitzonderlijke transacties en keuren deze goed.
- New Activity Committee: beoordelen nieuwe activiteiten en producten, inclusief ingrijpende veranderingen in bestaande activiteiten, en keuren deze goed.

# 2 RISICOMETING EN -CATEGORIEËN

## 2.a Risicometing

Risicometing is een cruciale stap in het risicobeheerproces.

Voor het beoordelen en meten van risico's gebruikt BNP Paribas Fortis verschillende kwalitatieve en/of kwantitatieve methodes. Deze variëren van regelmatige rapportages over onderwerpen zoals risicoconcentratie en kwalitatieve en kwantitatieve portefeuilleoverzichten tot meer complexe kwantitatieve risicomodellen voor het bepalen van interne risicoparameters zoals de 'probability of default' (kans dat debiteuren in gebreke blijven), 'loss given default' (verlies bij wanbetaling), 'exposure at default' (uitstaand kredietrisico bij wanbetaling), 'expected loss' (verwacht verlies voor kredietrisico) en 'Value at Risk' (voor marktrisico).

Om de effectiviteit en consistentie te garanderen, wordt bij de ontwikkeling, de toetsing en de validatie van deze modellen uitgegaan van voor de gehele Bank geldende standaarden.

De waargenomen risicoparameters, de stresstesten en de verwachtingen op basis van modellen worden vervolgens vergeleken met een raamwerk van limieten en risicorichtlijnen.

Uiteindelijk worden al deze risicometingen en stresstesten samengebracht in Risk Dashboards, die een algemeen overzicht geven voor het topmanagement. Deze algemene overzichten dienen om weloverwogen beslissingen te onderbouwen en worden continu verbeterd.

## 2.b Risicoclassificatie

De hieronder beschreven risicocategorieën ontwikkelen zich in lijn met de methodologische ontwikkelingen bij BNP Paribas en de vereisten van de toezichthouders.

### Krediet- en tegenpartijrisico

Het kredietrisico is het risico van een verlies op financiële activa (bestaand of potentieel, uit hoofde van verstrekte verbintenissen) als gevolg van een verandering in de kredietwaardigheid van de debiteuren van de Bank, die er uiteindelijk toe kan leiden dat debiteuren in gebreke blijven. De kans dat een debiteur in gebreke blijft en het verwachte realiseerbare bedrag van de lening of vordering indien de debiteur in gebreke blijft, zijn belangrijke elementen van de beoordeling van de kredietkwaliteit.

Het kredietrisico wordt gemeten op portefeuilleniveau, waarbij rekening wordt gehouden met de correlatie tussen de waarde van de leningen en vorderingen waaruit de portefeuille bestaat.

Het tegenpartijrisico is het kredietrisico dat in de betalingstransacties tussen tegenpartijen zit vervat. Deze transacties bevatten doorgaans bilaterale contracten zoals 'over-the-counter'-derivatencontracten (OTC's) die ervoor zorgen dat de Bank potentieel wordt blootgesteld aan het risico op wanbetaling van de betrokken tegenpartij. De grootte van het bedrag van dat risico kan variëren in de tijd overeenkomstig de veranderende marktparameters die een impact hebben op de vervangingswaarde van de betrokken transacties of portefeuille.

### Marktrisico

Het marktrisico is het risico op waardeverlies (of het interest inkomensverlies bij renterisico's in gevallen waar de Bank optreedt als intermediair) ten gevolge van nadelige veranderingen in marktprijzen of marktparameters, al dan niet genoteerd in de markt.

In de markt genoteerde parameters omvatten, maar zijn niet beperkt tot, wisselkoersen, prijzen van effecten en grondstoffen (ofwel genoteerd ofwel verkregen door verwijzing naar een gelijksoortig actief), prijzen van derivaten en andere parameters die er rechtstreeks van kunnen afgeleid worden zoals rentevoeten, 'credit spreads', volatiliteit en impliciete correlaties of andere soortgelijke parameters.

Niet-genoteerde parameters zijn parameters gebaseerd op veronderstellingen zoals parameters gebruikt in modellen of gebaseerd op statistische of economische analyses, niet verifieerbaar in de markt.

Liquiditeit is een belangrijk onderdeel van marktrisico. In tijden van schaarse of geen liquiditeit, kunnen instrumenten of goederen niet verhandelbaar zijn of verhandelbaar maar niet aan hun geschatte waarde. Dit zou kunnen voortvloeien uit bijvoorbeeld lage transactievolumes, wettelijke beperkingen of een groot onevenwicht tussen vraag naar en aanbod van bepaalde activa.

Het marktrisico gerelateerd aan bankactiviteiten omvat het risico op verlies op participaties aan de ene kant en rente- en wisselkoersrisico's voortvloeiend uit bemiddelingen van de Bank aan de andere kant.

## Operationeel risico

Het operationele risico is het risico op verlies door inadequate of falende interne processen, of door externe gebeurtenissen hetzij opzettelijk, accidenteel of door de natuur. Het beheer van het operationele risico is gebaseerd op de analyse van de ketting 'oorzaak – gebeurtenis – gevolg'.

Interne processen die aanleiding geven tot een operationeel risico kunnen te maken hebben met werknemers en/of IT-systemen. Enkele voorbeelden van externe gebeurtenissen zijn overstromingen, brand, aardbevingen en terreuraanslagen. Krediet- of marktgebeurtenissen zoals wanbetaling of waardeschommelingen vallen niet binnen het domein van operationele risico's.

Het operationele risico omvat fraude, personeelsrisico's, juridische risico's, non-compliancerisico's, fiscale risico's, informatiesysteemrisico's, gedragsrisico's (risico's gerelateerd aan het aanbieden van een ongepaste financiële dienst), risico's gelinkt aan mislukkingen in operationele processen met inbegrip van zowel lening procedures of model risico's als eender welke potentiële financiële gevolgen voortvloeiend uit het beheer van het reputatierisico.

## Compliance- en reputatierisico

Het compliancerisico is het risico van juridische, administratieve of disciplinaire sancties, alsook de belangrijke financiële verliezen die een Bank kan lijden ten gevolge van de niet-naleving van wetten, reglementen, gedragscodes en praktijknormen van toepassing op bank- en financiële activiteiten. Eveneens wordt er gekeken naar de niet-naleving van instructies gegeven door een uitvoerend orgaan, met name in de toepassing van de richtlijnen uitgevaardigd door een toezichhoudend orgaan.

Het compliancerisico is per definitie een onderdeel van het operationele risico. Doordat het compliancerisico meer gevolgen kan hebben dan alleen een financieel verlies en zelfs de reputatie van de instelling kan schaden, behandelt de Bank het compliancerisico afzonderlijk.

Het reputatierisico is het risico van aantasting van het vertrouwen dat in een onderneming wordt gesteld door klanten, tegenpartijen, leveranciers, medewerkers, aandeelhouders, toezichhouders en andere belanghebbenden waarvan het vertrouwen voor de onderneming essentieel is om de dagelijkse activiteiten te kunnen uitoefenen.

Het reputatierisico wordt voornamelijk bepaald door alle andere risico's waaraan de Bank is blootgesteld.

## ALM-risico (asset - liability management)

Het ALM-risico is het risico dat zich een verlies voordoet als gevolg van een ongelijkheid in de rentevoeten, de looptijden of de aard van activa en verplichtingen. Het ALM-risico heeft betrekking op niet-handelsportefeuilles en omvat voornamelijk het globale renterisico.

## Liquiditeits- en herfinancieringsrisico

Het liquiditeits- en herfinancieringsrisico is het risico dat de Bank haar verplichtingen op een bepaalde plaats en in een specifieke valuta niet kan nakomen tegen een aanvaardbare prijs.

## Milieurisico

Milieurisico's, en meer in het bijzonder deze die in verband staan met klimaatsveranderingen, zijn een financieel risico voor de Bank. Ze kunnen zowel een rechtstreekse impact hebben op haar eigen werking als een onrechtstreekse impact via haar financierings- en investeringsactiviteiten.

Er zijn twee belangrijke categorieën van risico's verbonden aan klimaatsveranderingen: (i) overgangsrисico's, voortvloeiend uit gedragsveranderingen van economische en financiële spelers als antwoord op de energie-regelgevingen of op technologische veranderingen; (ii) fysieke risico's, voortvloeiend uit de directe gevolgen van klimaatsveranderingen op mensen en eigendommen door extreme weersomstandigheden of lange termijn risico's zoals het stijgend waterpeil of stijgende temperaturen. Bovendien kan er een aansprakelijkheidsrisico ontstaan uit deze twee risico categorieën. Meer bepaald door de schade die rechtspersonen zouden moeten betalen indien ze verantwoordelijk worden gesteld voor de opwarming van de aarde.



# 3 KAPITAALVEREISTEN

## Raamwerk

Als kredietinstelling is BNP Paribas Fortis onderworpen aan het toezicht van regelgevende autoriteiten.

De Belgische Wet van 25 april 2014 over de stand van en het toezicht op de kredietinstellingen aligneert zich met het Europees regelgevingskader. De richtlijnen m.b.t. de kapitaalvereisten ('Capital Requirements Directive') is het wettelijk kader voor het toezicht op kredietinstellingen in alle lidstaten van de Europese Unie en vormt de basis voor het 'Single Supervisory Mechanism' (SSM) dat is samengesteld uit de Europese Centrale Bank (ECB) en de nationale bevoegde instanties, zoals de Nationale Bank van België (NBB). De regelgeving m.b.t. de kapitaalvereisten ('Capital Requirements Regulation', CRR) is gepubliceerd onder referentienummer 575/2013 op 26 juni 2013 in de 'Official Journal of the European Union' en is van kracht sinds 27 juni 2013, terwijl de entiteiten onder haar toezicht maar pas het voorwerp van toezicht zijn geworden op 1 januari 2014. De CRD en CRR zijn door het Europees Parlement en de Raad gewijzigd op 20 mei 2019 (CRD V en CRR2).

Op geconsolideerd en statutair niveau wordt het toezicht op BNP Paribas Fortis uitgeoefend door de Europese Centrale Bank (ECB) en door de Nationale Bank van België (NBB). Daarnaast kunnen ook de dochtermaatschappijen van BNP Paribas Fortis

onderworpen zijn aan de regelgeving van de diverse toezichhoudende instellingen in de landen waar zij actief zijn.

Banken moeten van de toezichhouders beschikken over een minimum wettelijk vereist eigen vermogen onder de 1ste Pijler van het Basel III raamwerk.

Sinds 1 januari 2014 berekent BNP Paribas Fortis het kapitaal en de risicogewogen activa op basis van het CRR/CRD IV-raamwerk.

De NBB (voorheen de CBFA, de voormalige Belgische toezichhouder) heeft BNP Paribas Fortis toestemming verleend voor de toepassing van de geavanceerde methode voor het berekenen van de risico gewogen activa onder de Basel regelgevingen: de Geavanceerde Interne Ratingbenadering voor kredietrisico en marktrisico en de Geavanceerde Meetmethoden voor operationele risico's.

Bepaalde dochterondernemingen van BNP Paribas Fortis hebben deze toestemming niet gekregen en gebruiken daarom de gestandaardiseerde benadering voor de berekening van hun activa die naar risico gewogen worden.

## Samenstelling van het wettelijk vereist vermogen

Het kapitaal voor regelgevingsdoeleinden wordt op geconsolideerd niveau berekend op basis van IFRS- rapporteringsregels, waarbij rekening wordt gehouden met de door de regelgever opgelegde prudentiële filters en verminderingen, zoals beschreven in de

CRR/CRD IV omgezet in de Belgische Bankwet gepubliceerd in april 2014.

De onderstaande tabel toont de samenstelling van het wettelijk eigen vermogen van BNP Paribas Fortis:

In miljoenen euro's	31 december 2022
	Basel III
<b>Tier 1-kernkapitaal (CET1): Instrumenten en reserves</b>	
Kapitaalinstrumenten en de overeenstemmende agioreserves	11.905
Reserves	12.491
Gecumuleerde niet-gerealiseerde resultaten (OCI) en andere reserves	(2.654)
Fonds voor algemene bankrisico's	-
Minderheidsbelangen (bedragen aanvaard in geconsolideerde CET1)	1.651
Onafhankelijk geverifieerde tussentijdse winsten min voorzienbare lasten of dividenden	-
<b>TIER 1-KERNKAPITAAL (CET1) VOOR PRUDENTIELE AANPASSINGEN</b>	<b>23.393</b>
<b>Tier 1-kernkapitaal (CET1): prudentiële aanpassingen</b>	<b>(2.309)</b>
<b>TIER 1-KERNKAPITAAL1 (CET1)</b>	<b>21.084</b>
Aanvullend Tier 1-kapitaal (AT1): instrumenten	736
Aanvullend Tier 1-kapitaal 1 (AT1): prudentiële aanpassingen	-
<b>AANVULLEND TIER 1-KAPITAAL (AT1)</b>	<b>736</b>
<b>TIER 1-KAPITAAL (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>21.820</b>
Tier 2-kapitaal (T2): instrumenten en voorzieningen	1.279
Tier 2-kapitaal (T2): prudentiële aanpassingen	(283)
<b>TIER 2-KAPITAAL (T2)</b>	<b>996</b>
<b>TOTAAL KAPITAAL (TC = T1 + T2)</b>	<b>22.816</b>

In de tabel hieronder worden de kernvermogen-indicatoren weergegeven:

In miljoenen euro's	31 december 2022	31 december 2021
Common Equity Tier 1 Kapitaal (CET1)	21.084	21.704
Tier 1 Kapitaal	21.820	22.660
Totaal Kapitaal	22.816	23.734
<b>Naar risico gewogen verbintenissen</b>		
Kredietrisico	100.365	95.451
Effectisering	671	1.248
Tegenpartijrisico	1.059	1.689
Aandelenrisico	11.149	12.800
Marktrisico	1.396	1.168
Operationeel risico	7.880	8.528
<b>TOTAAL NAAR RISICO GEWOGEN VERBINTENISSEN</b>	<b>122.520</b>	<b>120.884</b>
CET 1 ratio	17,2%	18,0%
Tier 1 ratio	17,8%	18,7%
Totaal kapitaal ratio	18,6%	19,6%

In de tabel hieronder wordt de leverage ratio weergegeven.

In miljoenen euro's	31 december 2022	31 december 2021
<b>Balans blootstellingen (Excl. terugkoopovereenkomsten &amp; derivaten)</b>	<b>311.453</b>	<b>320.395</b>
<b>Terugkoopovereenkomsten en derivaten</b>	<b>10.616</b>	<b>11.658</b>
Terugkoopovereenkomsten en effecten(uit)leentransacties	5.684	10.417
Vervangingskost derivaten	3.471	2.367
Potentieel toekomstig risico derivaten	2.463	1.791
Marge-storting in contanten	(1.002)	(2.917)
<b>Buiten balans blootstellingen (aangepast voor conversie naar krediet equivalent. art.429 CRR)</b>	<b>26.369</b>	<b>26.580</b>
<b>TOTAAL BLOOTSTELLINGEN</b>	<b>348.438</b>	<b>358.633</b>
<b>Prudentiële aanpassingen</b>	<b>(2.309)</b>	<b>(2.499)</b>
<b>Tier 1 kapitaal</b>	<b>21.820</b>	<b>22.660</b>
<b>Leverage ratio</b>	<b>6,30%</b>	<b>6,36%</b>

# 4 KREDIET- EN TEGENPARTIJKREDIETRISICO

## 4.a Kredietrisico

### Blootstelling aan kredietrisico

De onderstaande tabel toont alle financiële activa van BNP Paribas Fortis, met inbegrip van vastrentende effecten, die zijn blootgesteld aan kredietrisico. Het kredietrisico houdt geen rekening met onderpanden en andere zekerheden die BNP Paribas Fortis heeft verkregen in het kader van haar kredietverleningsactiviteiten of de aankoop van kredietbescherming.

### Uitstaand kredietrisico\* uitgesplitst volgens Basel-activacategorie

In miljoenen euro's	31 december 2022			31 december 2021		
	IRBA	Standaard-benadering	Totaal	IRBA	Standaard-benadering	Totaal
Centrale overheden en centrale banken	47.386	7.528	54.914	72.477	6.752	79.229
Ondernemingen	131.313	22.275	153.588	124.630	16.400	141.030
Instellingen **	12.903	5.141	18.044	13.589	5.414	19.003
Retail	95.696	36.331	132.027	92.840	30.188	123.028
Effectiseringsposities	1.940	650	2.590	4.492	841	5.333
Andere activa die geen kredietverplichting vertegenwoordigen ***	-	4.808	4.808	548	4.035	4.583
<b>TOTALE BLOOTSTELLING</b>	<b>289.238</b>	<b>76.733</b>	<b>365.971</b>	<b>308.576</b>	<b>63.630</b>	<b>372.206</b>

\* Blootstelling aan kredietrisico is exclusief uitgestelde belastingen gewogen aan 250% en bijdragen betaald aan het wanbetalingsfonds van centrale clearingtegenpartijen

\*\* De activacategorie Instellingen omvat kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, met inbegrip van instellingen en ondernemingen die worden erkend in andere landen. Hieronder vallen ook bepaalde posities op regionale en lokale autoriteiten, overheidsinstellingen en multilaterale ontwikkelingsbanken die niet worden behandeld als centrale overheidsinstellingen

\*\*\* Onder 'andere activa die geen kredietverplichting vertegenwoordigen' vallen materiële activa en overlopende en overige activa

De bovenstaande tabel heeft betrekking op de volledige prudentiële consolidatiekring op basis van de activacategorieën die zijn vastgesteld volgens artikel VI.2 van het reglement van de CBFA

van 17 oktober 2006 ten aanzien van vermogensvereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen.

### Diversificatie van de blootstelling aan kredietrisico

Met concentratie van kredietrisico wordt bedoeld dat er sprake is van een uitstaand bedrag bij een tegenpartij of een totaal aan uitstaande bedragen bij positief gecorreleerde tegenpartijen (bijvoorbeeld doordat deze over het algemeen onder gelijkaardige omstandigheden in gebreke blijven) die een aanzienlijk verlies kunnen opleveren bij een faillissement of het in gebreke blijven van die tegenpartij of tegenpartijen. Het vermijden van concentraties is daarom een fundamenteel onderdeel van de kredietrisicostrategie van BNP Paribas Fortis die erop is gericht in omvang gespreide, liquide en gediversifieerde portefeuilles aan te houden.

Om potentiële verbanden tussen uitstaande bedragen op dezelfde tegenpartij te kunnen onderkennen, past BNP Paribas Fortis het concept van 'Total Group Authorization' toe. Dit houdt in dat groepen van verbonden tegenpartijen voor het kredietrisicobeheer worden beschouwd als eenzelfde business groep.

Om de diversiteit aan kredietrisico's te beheren, is het kredietrisicobeleid van BNP Paribas Fortis erop gericht het kredietrisico te spreiden over meerdere sectoren en landen. In de onderstaande figuur wordt de sectorconcentratie binnen de portefeuille met leningen aan klanten van BNP Paribas Fortis per 31 december 2022 weergegeven.

## Uitsplitsing van het kredietrisico\* per Basel III-activacategorie en per bedrijfstak op 31 december 2022

In miljoenen euro's	31 december 2022		31 december 2021	
	Blootstelling	%	Blootstelling	%
Landbouw, voeding en tabak	13.626	4%	13.284	4%
Financiële diensten	53.677	15%	77.914	21%
Chemie (zonder geneesmiddelen)	4.114	1%	2.920	1%
Bouw	12.265	3%	10.574	3%
Kleinhandelaars	6.447	2%	5.202	1%
Uitrusting zonder IT	6.404	2%	5.108	1%
Vastgoed	30.037	8%	28.193	8%
Metaal & mijnbouw	6.699	2%	6.520	2%
Groothandel & handel	14.197	4%	11.761	3%
Zakelijke diensten	40.461	11%	38.294	10%
Transport & logistiek	9.976	3%	9.610	3%
Nutsvoorzieningen (elektriciteit, gas, water, enz.)	11.965	3%	10.980	3%
Retail	93.134	26%	91.018	25%
Overheids- & Openbare Diensten	21.020	6%	20.512	6%
Overige	39.359	11%	34.984	10%
<b>TOTAAL</b>	<b>363.381</b>	<b>100%</b>	<b>366.874</b>	<b>100%</b>

\* Kredietrisico is exclusief uitgestelde belastingen gewogen aan 250%, bijdragen betaald aan het wanbetalingsfonds van centrale clearingtegenpartijen en effectiseringsposities

## Geografische verdeling van het kredietrisico\* per 31 december 2022 per vestigingsland van de tegenpartij

Het concentratierisico voor landen bestaat uit de som van alle risicoposities op kredietnemers in het betreffende land. In de volgende tabel wordt de geografische concentratie binnen de portefeuille met leningen aan klanten per 31 december 2022 weergegeven.

In miljoenen euro's	31 december 2022					
	Basel III					
	Centrale overheden en centrale banken	Ondernemingen	Instellingen	Retail	Totaal	%
<b>Europa</b>	<b>48.671</b>	<b>136.210</b>	<b>15.625</b>	<b>129.366</b>	<b>329.872</b>	<b>92%</b>
<i>België</i>	<i>33.094</i>	<i>70.495</i>	<i>8.564</i>	<i>97.262</i>	<i>209.415</i>	<i>58%</i>
<i>Nederland</i>	<i>15</i>	<i>4.715</i>	<i>1.163</i>	<i>3.347</i>	<i>9.240</i>	<i>3%</i>
<i>Luxemburg</i>	<i>11.688</i>	<i>13.394</i>	<i>291</i>	<i>9.982</i>	<i>35.355</i>	<i>10%</i>
<i>Frankrijk</i>	<i>1.031</i>	<i>13.690</i>	<i>3.786</i>	<i>5.201</i>	<i>23.708</i>	<i>7%</i>
<i>Overige Europese landen</i>	<i>2.843</i>	<i>33.916</i>	<i>1.821</i>	<i>13.574</i>	<i>52.154</i>	<i>14%</i>
<b>Noord-Amerika</b>	<b>835</b>	<b>3.723</b>	<b>537</b>	<b>221</b>	<b>5.316</b>	<b>1%</b>
<b>Azië &amp; Pacific</b>	<b>78</b>	<b>1.305</b>	<b>288</b>	<b>106</b>	<b>1.777</b>	<b>0%</b>
<b>Rest van de wereld</b>	<b>5.330</b>	<b>12.349</b>	<b>1.595</b>	<b>7.142</b>	<b>26.416</b>	<b>7%</b>
<b>TOTAAL</b>	<b>54.914</b>	<b>153.587</b>	<b>18.045</b>	<b>136.835</b>	<b>363.381</b>	<b>100%</b>

In miljoenen euro's	31 december 2021					
	Basel III					
	Centrale overheden en centrale banken	Ondernemingen	Instellingen	Retail	Totaal	%
<b>Europa</b>	<b>74.332</b>	<b>126.029</b>	<b>16.460</b>	<b>120.834</b>	<b>337.655</b>	<b>92%</b>
<i>België</i>	<i>55.241</i>	<i>66.928</i>	<i>8.548</i>	<i>90.557</i>	<i>221.274</i>	<i>60%</i>
<i>Nederland</i>	<i>226</i>	<i>5.226</i>	<i>1.215</i>	<i>2.326</i>	<i>8.993</i>	<i>2%</i>
<i>Luxemburg</i>	<i>14.528</i>	<i>11.382</i>	<i>428</i>	<i>9.794</i>	<i>36.132</i>	<i>10%</i>
<i>Frankrijk</i>	<i>961</i>	<i>9.666</i>	<i>4.328</i>	<i>5.163</i>	<i>20.118</i>	<i>5%</i>
<i>Overige Europese landen</i>	<i>3.376</i>	<i>32.827</i>	<i>1.941</i>	<i>12.994</i>	<i>51.138</i>	<i>14%</i>
<b>Noord-Amerika</b>	<b>152</b>	<b>3.542</b>	<b>548</b>	<b>94</b>	<b>4.336</b>	<b>1%</b>
<b>Azië &amp; Pacific</b>	<b>106</b>	<b>988</b>	<b>329</b>	<b>76</b>	<b>1.499</b>	<b>0%</b>
<b>Rest van de wereld</b>	<b>4.639</b>	<b>10.471</b>	<b>1.667</b>	<b>6.607</b>	<b>23.384</b>	<b>6%</b>
<b>TOTAAL</b>	<b>79.229</b>	<b>141.030</b>	<b>19.004</b>	<b>127.611</b>	<b>366.874</b>	<b>100%</b>

\* Kredietrisico is exclusief uitgestelde belastingen gewogen aan 250%, bijdragen betaald aan het wanbetalingsfonds van centrale clearingtegenpartijen en effectiseringsposities

## Algemeen kredietbeleid

De kredietactiviteiten van BNP Paribas Fortis vallen onder de 'Global Credit Policy' die van toepassing is voor alle onderdelen van BNP Paribas Groep. Dit beleid is goedgekeurd door het Risk Committee van de Groep BNP Paribas, dat wordt voorgezeten door de Chief Executive Officer, en is bekrachtigd door het Directiecomité van BNP Paribas Fortis, voorgezeten door haar Chief Executive Officer. Dit beleid steunt op kernprincipes met betrekking tot de naleving van de ethische standaarden van de BNP Paribas Groep, het Compliance beleid, duidelijk omschreven verantwoordelijkheden (Business en Risk), de aanwezigheid en implementatie van procedures en de vereiste van een grondige analyse van risico's. Het beleid wordt geïmplementeerd in de vorm van specifieke regels die zijn afgestemd op type activiteit of tegenpartij. Het raamwerk voor het beheer van kredietrisico's binnen de Bank wordt verder uitgewerkt in een specifieke, transversale benadering die nader ingaat op de belangrijkste grondregels voor de routing van kredieten, regels met betrekking tot het delegeren van bevoegdheden en de rol van het Central Credit Committee, het hoogste kredietcomité binnen de Bank. Ook wordt hiermee de grondregel dat de Risk functie onafhankelijk is van de Business herhaald en versterkt.

De kredietactiviteiten van BNP Paribas Fortis zijn tevens onderworpen aan sectoriële regels. De Bank levert veel inspanningen om projecten te financieren die goed scoren in de milieuzorg. BNP Paribas Fortis past momenteel 9 sectoriële beleidsnota's toe die de regels bepalen voor het financieren van en het investeren in sectoren die geconfronteerd worden met grote sociale en milieugebonden uitdagingen.

In deze context is de toewijding en strategie van de Bank volledig in lijn met die van de Groep BNP Paribas. Meer informatie hierover kan gevonden worden in deel 7 van het 'Universal Registration Document' van BNP Paribas.

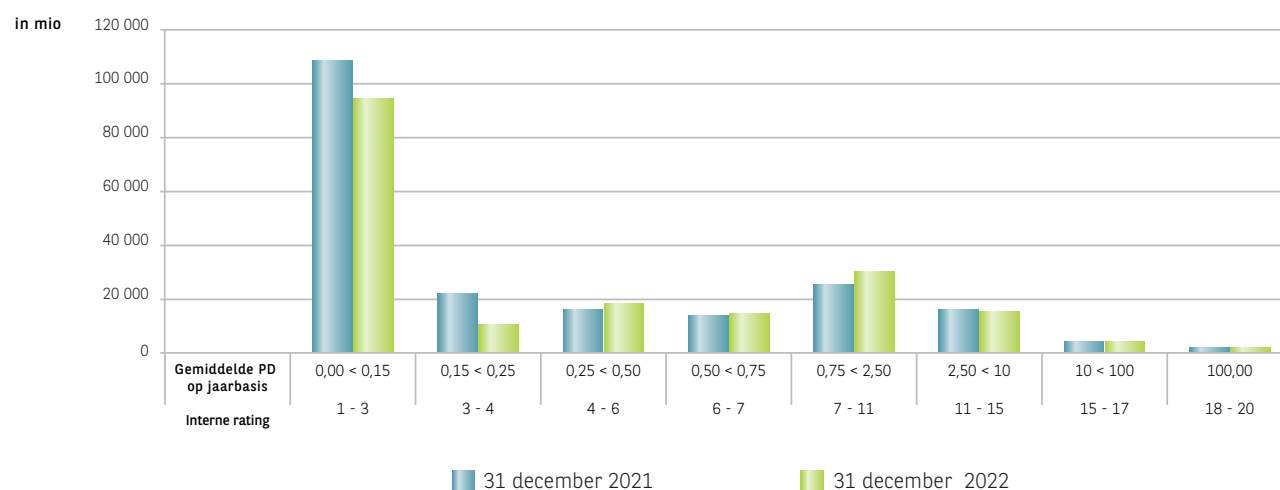
## Intern ratingsysteem

De Bank beschikt over een uitgebreid intern ratingsysteem voor het vaststellen van de naar risico gewogen activa die worden gebruikt voor het berekenen van de solvabiliteitsratio's. Er wordt een periodiek beoordelings- en controleproces toegepast om te waarborgen dat het systeem effectief is en op de juiste wijze is geïmplementeerd. Voor zakelijke kredieten gaat het systeem uit van drie parameters: de kans dat de tegenpartij in gebreke zal blijven uitgedrukt in de vorm van een rating (PD - Probability of Default), het verlies bij wanbetaling (LGD - Loss Given Default), dat afhankelijk is van de structuur van de transactie, en de kredietconversiefactor (CCF), die is gebaseerd op een schatting van het gedeelte van de niet op de balans opgenomen positie die blootstaat aan risico.

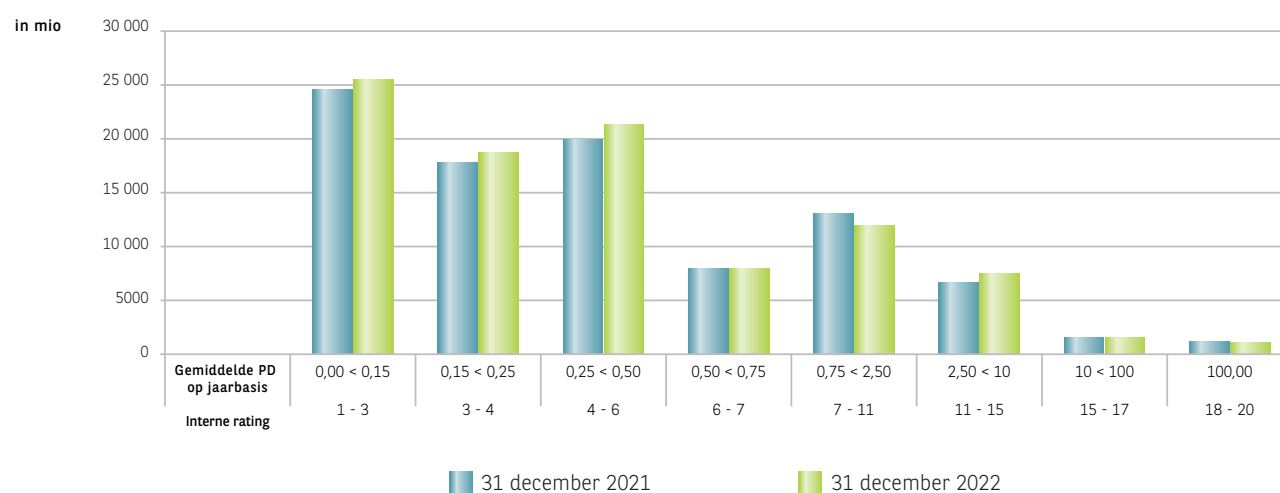
Elk van de parameters voor het kredietrisico wordt jaarlijks getoetst door middel van backtesting en vergeleken met benchmarks om te controleren hoe het systeem bij elk van de bedrijfsonderdelen van de Bank functioneert. Bij de backtests worden voor elke parameter de geschatte en de gerealiseerde uitkomsten met elkaar vergeleken.

Er kunnen twintig verschillende ratings worden toegekend aan een tegenpartij. Zeventien hiervan worden gebruikt voor klanten die niet in gebreke zijn, waarbij de kredietbeoordeling kan variëren van 'uitstekend' tot 'zeer zorgwekkend', en drie hiervan hebben betrekking op klanten die worden geclassificeerd als in gebreke zijnde, volgens de definitie van de bankenregelgever.

## Uitsplitsing van de IRBA blootstelling volgens interne rating – Centrale overheden en Centrale banken, Instellingen en Ondernemingen.



## Uitsplitsing van de IRBA blootstelling volgens interne rating – retail activiteiten



## 4.b Tegenpartijkredietrisico

Het tegenpartijrisico is de vertaling van het kredietrisico dat in de financiële transacties, investeringen en/of afwikkelingen tussen tegenpartijen vervat zit. Het betreft bilaterale contracten – i.e. over-the-counter (OTC) – en contracten vereffend via een centrale tegenpartij (clearinghuizen). Het risico verandert over de looptijd van de contracten door marktparameters die de potentiële toekomstige waarde van de transacties beïnvloeden.

Tegenpartijrisico is het risico dat de tegenpartij niet kan voldoen aan zijn verplichtingen om de huidige marktwaarde van een transactie of portefeuille te betalen aan de Bank waarvoor de Bank de begunstigde is. Het tegenpartijrisico is gelinkt aan de vervangingskost van een derivaat of portefeuille wanneer de tegenpartij haar betalingsverplichtingen niet kan nakomen. Het kan dus aanzien worden als een marktrisico in geval van wanbetaling of een voorwaardelijk risico.



# 5 MARKTRISICO

Marktrisico is het risico dat zich een waardeverlies voordoet ten gevolge nadelige bewegingen in marktprijzen of -parameters, al dan niet rechtstreeks waarneembaar.

Waarneembare marktparameters zijn - maar niet enkel beperkt tot - wisselkoersen, prijzen van waardepapieren en grondstoffen (beursgenoteerd of verbonden aan een referentie-index), prijzen van afgeleide producten en andere parameters die er van afgeleid zijn zoals rentevoeten, kredietmarges (credit spread), volatiliteiten en correlatierisico's of gelijkaardige parameters.

Niet waarneembare factoren zijn gebaseerd op veronderstellingen zoals parameters vervat in modellen of gebaseerd op statistische of economische analyses die niet te verifiëren zijn in de markt.

In de obligatieportefeuilles worden de kredietinstrumenten gewaardeerd op basis van de rentevoeten en de kredietmarges, die beschouwd worden als marktparameters net zoals rentevoeten en wisselkoersen. Het risico op een emittent van schuldpapier is ook een onderdeel van het marktrisico, en noemt men emittentrisico.

Liquiditeit is een belangrijk onderdeel van het marktrisico. In periodes van weinig of geen liquiditeit, kunnen instrumenten of waardepapieren niet verhandeld worden of niet verhandeld worden aan hun geschatte waarde. Dit kan bijvoorbeeld gebeuren als er zeer weinig handel is, legale beperkingen zijn of er een groot onevenwicht is tussen vraag en aanbod voor bepaalde activa.

Het marktrisico voor de bankactiviteiten bestaat uit het verlies op participaties, alsook rentevoet -en wisselkoersrisico's voortkomend uit bemiddelingsactiviteiten van de bank.

Marktrisico is opgesplitst in twee delen:

- Marktrisico met betrekking tot handelsactiviteiten en bestaande uit verhandelde instrumenten en afgeleide producten;
- Marktrisico met betrekking tot bankactiviteiten waaronder rente- en wisselkoersrisico's voortvloeiend uit de intermediaire activiteiten van de bank.

## 5.a Kapitaalvereisten en risico gewogen activa voor marktrisico's

### Kapitaalvereisten voor marktrisico

In miljoenen euro's	Risicogewogen activa			Kapitaalvereisten		
	31 december 2022	31 december 2021	Variatie	31 december 2022	31 december 2021	Variatie
<b>Intern model</b>	<b>756</b>	<b>879</b>	<b>(123)</b>	<b>60</b>	<b>71</b>	<b>(11)</b>
VAR	329	134	195	26	11	15
Stressed VAR	360	600	(240)	29	48	(19)
Incremental Risk Charge (IRC)	67	145	(78)	5	12	(7)
Comprehensive Risk Measure (CRM)	-	-	-	-	-	-
<b>Standaardbenadering</b>	<b>640</b>	<b>289</b>	<b>351</b>	<b>51</b>	<b>23</b>	<b>28</b>
<b>Effectiseringsposities uit het handelsboek</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>MARKTRISICO</b>	<b>1.396</b>	<b>1.168</b>	<b>228</b>	<b>111</b>	<b>94</b>	<b>17</b>

De marktriscoberekening volgens de standaardbenadering dekt het marktrisico van de onderdelen van de Bank die niet vallen onder de interne model benadering. De standaardbenadering

wordt gebruikt voor de berekening van het wisselkoersrisico van de bankactiviteiten (Zie hoofdstuk 5.c Marktrisico uit hoofde van bankactiviteiten).

## 5.b Marktrisico verbonden aan handelsactiviteiten

Het marktrisico is het gevolg van handelsactiviteiten uitgevoerd binnen Corporate and Institutional Banking en omvat verschillende risicofactoren, zoals:

- Het renterisico: het risico dat de waarde van een financieel instrument verandert als gevolg van veranderingen in de markttrente;
- Het valutarisico: het risico van een verandering in de waarde van een instrument door veranderingen in de koersen van vreemde valuta's;
- Het aandelenrisico: komt voort uit veranderingen in de marktprijzen en de volatiliteit van aandelen en veranderingen in marktprijzen van aandelenindexen;
- Het grondstoffenrisico: komt voort uit fluctuaties in de marktprijzen en de volatiliteit van grondstoffen en veranderingen in de prijzen van grondstoffenindexen;
- Het 'credit spread'-risico: komt voort uit veranderingen in de kredietwaardigheid van een emittent en komt onder meer tot uiting in een wijziging van de kosten bij het kopen van bescherming ten aanzien van die emittent;
- Optionele producten: omvatten impliciete volatiliteits- en correlatierisico's, waarvan de parameters kunnen worden afgeleid van waarneembare prijzen van opties die worden verhandeld op een actieve markt.

De handelsactiviteiten van BNP Paribas Fortis en haar dochtermaatschappijen vloeien voort uit economische relaties met klanten of indirect uit 'market making' activiteiten.

Binnen Risk zijn drie afdelingen verantwoordelijk voor de opvolging van het marktrisico:

- Risk Global Markets (Risk GM) volgt de marktrisico's van Global Markets op;
- Risk Enterprise Risk Architecture (Risk ERA - ALMT) volgt de activiteiten van ALM Treasury op;
- Risk International Retail Banking (Risk IRB) volgt de marktrisico's in International Retail Banking op.

De missie van deze afdelingen bestaat uit het definiëren, meten en analyseren van risicofactoren en risicogevoeligheden, maar ook het meten en controleren van de Value-at-Risk (VaR) als algemene indicator van potentiële verliezen. Risk garandeert dat de activiteiten voldoen aan het limietenkader goedgekeurd door de verschillende comités. Het valideert nieuwe activiteiten en grote transacties, herziet en valideert de positiewaarderingsmodellen en voert een maandelijks nazicht uit van de marktparameters in samenwerking met het departement 'Valuation & Risk Control'.

## 5.c Marktrisico uit hoofde van bankactiviteiten

Het marktrisico uit hoofde van bankactiviteiten omvat enerzijds het risico van verlies op aandelenbelangen en anderzijds de rente- en valutarisico's uit hoofde van de bancaire bemiddelingsactiviteiten en investeringen.

### 5.c.1 Aandelenrisico

Aandelenbelangen die door de Bank worden aangehouden buiten het tradingboek zijn effecten die een achtergestelde restvordering verschaffen op de activa of inkomsten van de emittent of een vergelijkbare economische grondslag hebben.

### 5.c.2 Valutarisico

Het valutarisico heeft betrekking op alle transacties, ongeacht of ze deel uitmaken van het handelsboek of niet.

Met uitzondering van de valutapositie van BNP Paribas Fortis België, die wordt berekend volgens het interne model van BNP Paribas Fortis dat is goedgekeurd door de toezichthouder, wordt de blootstelling aan valutarisico bepaald volgens de gestandaardiseerde methode, waarbij gebruik wordt gemaakt van de mogelijkheid die de banktoezichthouder biedt om hierbij alleen het operationele valutarisico in aanmerking te nemen.

## 5.c.3 Renterisico

### 5.c.3.1 Organisatie van het renterisicobeheer

De Raad van Bestuur geeft de verantwoordelijkheid voor het beheer van de renterisico's in de bankactiviteiten aan de Chief Executive Officer; de Chief Executive Officer delegeert het beheer ervan aan het Bank Asset and Liability Management Committee (ALCo).

De permanente leden van het Bank ALCo zijn de Chief Executive Officer (voorzitter), de leden van het Directiecomité verantwoordelijk voor de kernactiviteiten, de Chief Risk Officer, de Chief Financial Officer (plaatsvervangend voorzitter), het hoofd van ALM Treasury, het hoofd van BNP Paribas Group ALM Treasury Domestic Markets en het hoofd van ALM Treasury Steering; andere ALCo leden vertegenwoordigen ALM Treasury, Risk of Finance. Het Bank ALCo – dat maandelijks samen komt – is verantwoordelijk voor het bepalen van het renterisicoprofiel van de bankactiviteiten, het definiëren en opvolgen van indicatoren voor renterisicometing en de toekenning van limieten.

ALM Treasury is bevoegd voor de implementatie van de beslissingen inzake het beheer van de renterisico's in de bankactiviteiten.

De Risk functie neemt deel aan het ALCo en bewaakt de implementatie door ALM Treasury, van de belangrijke beslissingen die genomen werden door dit comité. Het voert ook een tweede-lijnscontrole uit door validatie van modellen en risico-indicatoren, het opvolgen van de risico-indicatoren en het toezicht op de naleving van de toegekende limieten.

### 5.c.3.2 Beheer en afdekken van renterisico

De afdekkingsstrategieën voor de renterisico's in de bankactiviteiten worden bepaald en geïmplementeerd per munt.

Het banking book bevat alle rentedragende activa en passiva van alle business lines van BNP Paribas Fortis (inclusief de beleggings- en afdekkingsverrichtingen van ALM Treasury) met uitzondering van de (toegestane) tradingactiviteiten.

Transacties die worden geïnitieerd door de diverse business lines van BNP Paribas Fortis worden systematisch overgedragen naar ALM-Treasury via interne contracten of via financieringen en ontleningen.

De strategie van de Bank voor het beheer van het renterisico is voornamelijk gebaseerd op een zorgvuldige opvolging van de gevoeligheid van de rente-inkomsten van de Bank voor veranderingen in de rentestand, rekening houdende met alle renterisico's (renteherzieningsrisico, basis risico en optionele risico's); de doelstelling is te zorgen voor de stabiliteit en regelmatigheid van de totale netto rentemarge. Op deze manier kan BNP Paribas Fortis bepalen hoe deze risico's optimaal kunnen afgedekt worden.

Het renterisico wordt beperkt/afgedekt door het gebruik van een waaier aan verschillende instrumenten; de belangrijkste zijn de derivaten, voornamelijk renteswaps en -opties. Renteswaps worden gebruikt voor het aanpassen van het lineair risicoprofiel, dat hoofdzakelijk wordt gegenereerd door de langlopende activa en passiva aan vaste rente. Opties worden gebruikt voor de verlaging van het niet-lineaire risico, dat voornamelijk wordt veroorzaakt door in klantencontracten besloten opties, zoals opties tot vervroegde aflossing in hypotheekleningen, limieten op deposito's.

De risicoafdekkingen gebeuren onder de vorm van swaps en opties die geboekt worden als reële waarde of als kasstroomafdekkingen. Ze kunnen ook voorkomen als HQLA (High Quality Liquid Asset) effecten die geboekt worden als 'Hold to Collect and Sell'.

## 6 SOEVEREIN SCHULDENRISICO

Soeverein schuldenrisico is het risico dat een overheid in gebreke komt voor zijn schuld, in geval van een tijdelijke of verlengde onderbreking van rentebetaling (intrest en/of kapitaal). De Bank wordt dus blootgesteld aan krediet-, tegenpartij- of marktrisico al naargelang de boekhoudcategorie van het financieel actief uitgegeven door een overheid.

Blootstelling aan een overheidsschuld bestaat voornamelijk uit obligaties.

De Bank beschikt over staatsobligaties die deel uitmaken van het liquiditeitsmanagement proces. Dit proces is onder meer gebaseerd op het houden van obligaties als onderpand voor de

herfinanciering bij centrale banken. Een aanzienlijk deel van deze 'liquiditeitsbuffer' bestaat uit obligaties met een hoge rating die zijn uitgegeven door overheden, supranationale entiteiten en speciale agentschappen, met een laag risiconiveau. Een deel van deze portefeuille bevat rentevoetkenmerken die bijdragen aan de afdekkingsstrategieën van het renterisico in het bankboek.

De portefeuille van soevereine effecten van BNP Paribas Fortis wordt in onderstaande tabel getoond. De cijfers in deze tabel worden nu gerapporteerd onder de prudentiële consolidatiekring, terwijl ze in de toelichtingen van voorgaande jaren onder de boekhoudkundige consolidatiekring werden gerapporteerd.

Bankboek In miljoenen euro's	31 december 2022	31 december 2021
<b>Eurozone</b>		
België	6.119	7.674
Italië	599	831
Spanje	522	706
Luxemburg	335	281
Frankrijk	147	143
Finland	64	66
Nederland	10	223
Oostenrijk	-	26
Duitsland	-	36
<b>Totaal eurozone</b>	<b>7.796</b>	<b>9.986</b>
<b>Andere landen in Europese Economische Ruimte (EER)</b>		
Tsjechië	37	48
Overige	1	1
<b>Totaal andere EER</b>	<b>38</b>	<b>49</b>
<b>Andere landen</b>		
Turkije	2.438	1.771
Overige	31	35
<b>Totaal andere landen</b>	<b>2.469</b>	<b>1.806</b>
<b>TOTAAL</b>	<b>10.303</b>	<b>11.841</b>

# 7 OPERATIONEEL RISICO

## Raamwerk voor risicobeheer

### Toezichtskader

In lijn met het raamwerk van BNP Paribas Groep heeft BNP Paribas Fortis een allesomvattend raamwerk voor het beheren van het operationele risico voor de hele Bank ingevoerd dat voldoet aan de Basel III-criteria die zijn vastgelegd in de 'Advanced Measurement

Approach' (AMA). Dit raamwerk draagt bij tot een beter risicobeheer doordat hiermee het bewustzijn ten aanzien van operationele risico's wordt versterkt. Het waarborgt een effectieve meting en opvolging van het operationele risicoprofiel.

### Belangrijke partijen en organisatie

Er is een effectieve risicobeheerstructuur ontwikkeld op basis van een model met drie verdedigingslijnes, waarbij de businesses de hoofdverantwoordelijkheid dragen voor het beheren en beperken van operationele risico's. Binnen BNP Paribas Fortis zijn de belangrijkste controlefuncties die de tweede verdedigingslinie vormen Compliance, Legal en Risk. Zij hebben tot taak erop toe te zien dat het raamwerk voor het beheren van het operationele risicobeheer goed is verankerd, dat de operationele risico's die worden vastgesteld, beoordeeld, gemeten en beheerd een juiste afspiegeling geven van het risicoprofiel en dat wordt voldaan aan de eigenvermogensvereisten. De Algemene Inspectie (interne audit) vertegenwoordigt de derde verdedigingslinie en ziet toe op de juiste implementatie van de risicostructuren en het risicobeleid.

De belangrijkste bestuursorganen op het gebied van operationeel risico en interne controle zijn de Internal Control Committees (ICC's).

Het Internal Control Committee (ICC) is de ruggengraat van het operationeel risicobeheer en het permanent controle kader. Het beoogt:

- het verstrekken van een duidelijk en alomvattend geconsolideerd beeld aan het management met betrekking tot de situatie van de entiteit in termen van operationeel risico en risico van niet-naleving;
- waarschuwingen geven en indien nodig escaleren van zwakheden in het raamwerk naar het uitvoerend management;
- de betrokkenheid van het uitvoerend management bij deze onderwerpen concretiseren - onder meer door het vormen van een forum voor analyse en besluitvorming.

Het ICC brengt de belangrijkste belanghebbenden uit de drie verdedigingslijnes samen, ze bespreken en worden het eens over de belangrijkste onderwerpen met betrekking tot de operationele risico's, inclusief operationele en organisatorische aspecten.

# 8 COMPLIANCE- EN REPUTATIERISICO

## Compliance missie

De algemene missie van Compliance bestaat uit het verschaffen van een redelijke mate van zekerheid ten aanzien van de naleving van wet- en regelgeving bij de uitvoering van de diverse activiteiten van BNP Paribas Fortis en de bescherming van de reputatie van de Bank door middel van bindende adviezen, toezicht en onafhankelijke controles.

Compliance heeft, als tweede verdedigingslinie, de taak toezicht uit te oefenen op een effectieve beheersing van het compliance-risico. Dit behelst het formuleren van beleid, het geven van advies, controle op de uitvoering, garanderen dat de Bank conform de voorschriften en regelgeving werkt en het versterken van het bewustzijn onder medewerkers met betrekking tot de volgende belangrijke compliance-aspecten:

- financiële veiligheid: customer due diligence, antiwitwaspraktijken, strijd tegen financiering van terrorisme, financiële sancties/embargo's en meldingen aan financiële onderzoeksinstanties, fiscale deontologie, preventie van externe corruptie en omkoping;
- bescherming van de belangen van de klanten: overeenstemming van de organisatie van de Bank en haar processen met de wettelijke verplichtingen van klantenbescherming inzake investeren, lenen, verzekeringen en dagelijkse diensten van de Bank;
- integriteit van medewerkers: hieronder vallen gedragscodes, geschenkenbeleid, belangenconflicten, anti-omkoop en -corruptie (intern), klokkenluiderspolitiek en beleid voor privétransacties;
- marktintegriteit: marktmisbruik, bankenwet, belangenconflicten.

Compliance stelt het beleid vast en geeft bindende adviezen op deze terreinen. Adviezen van compliance kunnen worden geëscaleerd naar een hoger niveau, totdat een consensus wordt bereikt, om te komen tot een adequate oplossing voor het probleem.

## Organisatie van Compliance

De Compliance functie is georganiseerd als een onafhankelijke, geïntegreerde en gedecentraliseerde functie.

Compliance heeft rechtstreeks en onafhankelijk toegang tot het Risk Committee, het Auditcomité van de Raad van Bestuur en het Remediation Monitoring Committee en is daar permanent uitgenodigd. De Chief Compliance Officer is lid van het Uitvoerend Comité van de Bank.

## Fundamentele principes

Bij het beheren van compliance risico's wordt uitgegaan van de volgende fundamentele principes:

- individuele verantwoordelijkheid: iedereen is verantwoordelijk voor compliance en niet alleen de afdeling Compliance;
- exhaustieve en allesomvattende benadering: de verantwoordelijkheid van Compliance strekt zich uit tot alle bankactiviteiten. Uit hoofde hiervan heeft Compliance onbeperkt toegang tot alle noodzakelijke informatie;
- onafhankelijkheid: de medewerkers van Compliance voeren hun missie uit binnen een context die de onafhankelijkheid van hun denken en handelen waarborgt;
- prioriteit van het groepsbeleid boven lokaal beleid, voor zover dit is toegestaan op grond van de lokale wetgeving.

# 9 LIQUIDITEITSRISICO

Het liquiditeitsrisico is het risico dat de Bank niet in staat zal zijn om te voldoen aan bestaande of toekomstige voorzienbare of niet-voorzienbare liquiditeits- of dekkingsvereisten over alle looptijden, zowel voor de korte als voor de lange termijn.

Dit risico kan voortvloeien uit een vermindering van bepaalde bronnen van financiering, trekking van kredietlijnen, vermindering van de liquiditeitswaarde van sommige activa of verhoging van dekkingsmarges in cash of in effecten. Dit risico kan gerelateerd zijn aan de reputatie van de Bank of aan systemische factoren in de financiële markten zelf.

Het liquiditeitsrisico wordt beheerd door middel van een globaal liquiditeitsbeleid dat is goedgekeurd door de Raad van Bestuur van BNP Paribas Fortis. Dit beleid is gebaseerd op risicobeheersingsprincipes die zowel onder normale omstandigheden als tijdens een liquiditeitscrisis van toepassing zijn. De liquiditeitspositie van BNP Paribas Fortis wordt beoordeeld op basis van interne standaarden en door toezichthouders voorgeschreven ratio's.

## Beleidsdoelstellingen voor het beheer van het liquiditeitsrisico

De doelstellingen van het beleid voor het beheer van het liquiditeitsrisico van BNP Paribas Fortis zijn het verkrijgen van een evenwichtige financieringsmix ter ondersteuning van de ontwikkelingsstrategie van BNP Paribas Fortis en het waarborgen dat ook onder crisisomstandigheden BNP Paribas Fortis in staat zal zijn om al haar verplichtingen na te komen.

Het raamwerk voor liquiditeitsbeleid is gesteund op:

- beheers-indicatoren:
  - volume-indicatoren om na te gaan of de commerciële activiteiten voldoen aan hun liquiditeitsdoelstellingen die zijn bepaald in functie van de financieringscapaciteit van de Bank;
  - prijsindicatoren, gebaseerd op de interne prijszetting van liquiditeit;

- indicatoren die een inschatting mogelijk maken van de liquiditeitspositie van de Bank onder normale omstandigheden, de liquiditeitspositie in geval van crisis situaties, de efficiëntie van ondernomen acties en het voldoen aan reglementaire ratio's;
- de implementatie van liquiditeits-strategieën gebaseerd op de diversificatie van financieringsbronnen met vervaldata in functie van liquiditeitsbehoeften en de opbouw van liquiditeitsreserves.

Het liquiditeitsbeleid definieert de beheers-principes die van toepassing zijn in de BNP Paribas Fortis ondernemingen en onderliggende commerciële activiteiten, en dit ongeacht de looptijd van de transacties.

## Beleidsvoering

Net als voor de andere risico's, is de Chief Executive Officer door de Raad van Bestuur gemandateerd om het liquiditeitsrisico van de Bank te beheren. De Chief Executive Officer delegeert deze verantwoordelijkheid aan het Asset & Liability Committee.

Het Risk-Committee rapporteert elk kwartaal aan de Raad van Bestuur over het liquiditeitsbeleid en de liquiditeitspositie van de Bank.

Het Asset & Liability Committee is verantwoordelijk voor:

- het definiëren van het liquiditeitsprofiel van de Bank;
- het toezicht houden op de naleving van reglementaire liquiditeitsratio's;
- het bepalen van beheers-indicatoren, het toezien op de naleving ervan en het kalibreren van de kwantitatieve drempelwaarden voor de commerciële activiteiten;
- het bepalen van liquiditeits-indicatoren, waar nodig het aanduiden van drempelwaarden, en het toezien op de naleving ervan;
- het bepalen van strategieën voor het management van liquiditeitsrisico en het toezicht houden op de implementatie van deze strategieën binnen de commerciële activiteiten, zowel onder normale als onder crisis omstandigheden.

Meer in het bijzonder wordt het Asset & Liability Committee geïnformeerd inzake financieringsprogramma's, programma's voor het opbouwen van liquiditeitsreserves, simulaties van crisisomstandigheden (stress testen), en alle gebeurtenissen die zich voordoen onder crisisomstandigheden. Het Liquidity Crisis Committee, een onderdeel van het Asset & Liability Committee heeft eveneens als taak om de aanpak van een liquiditeitscrisis te definiëren (noodplan).

Het Asset & Liability Committee vergadert elke maand.

ALM Treasury is voor de hele Bank verantwoordelijk voor de operationele implementatie van de beslissingen inzake liquiditeit van het Asset & Liability Committee. De Asset & Liability Committees in entiteiten van de Bank zijn op hun beurt verantwoordelijk voor de lokale implementatie van de strategie inzake liquiditeitsmanagement die werd bepaald door het centrale Asset & Liability Committee.

ALM Treasury is eveneens verantwoordelijk voor het liquiditeitsbeheer verbonden aan de vervaldagstructuur van de ganse Bank. Het is meer bepaald verantwoordelijk voor financiering en korte-termijn uitgifte (deposito-certificaten, commercial paper, enz.), voor senior en achtergestelde schuld-uitgifte (Medium Term Notes, obligaties, middellange en lange termijn deposito's, covered bonds, etc.), (zelf aangehouden) krediet-effectiseringsprogramma's en programma's voor (zelf aangehouden) gedekte obligaties. Een bijkomende taak van ALM Treasury is het aanleveren van interne financiering van de commerciële activiteiten van de Bank, operationele entiteiten, en het beleggen van eventuele kas-overschotten. Het departement is ook verantwoordelijk voor het opbouwen en het beheren van de liquiditeitsreserves. Deze omvatten onder meer activa die snel en eenvoudig kunnen verkocht worden onder crisisomstandigheden.

De Risk functie is lid van het Asset & Liability Committee (ALCo) en van de lokale ALCo's. Het bewaakt de implementatie van de beslissingen van deze comités door ALM Treasury. Tevens voert ze een tweedelijnscontrole uit door validatie van modellen en risico-indicatoren (met inbegrip van liquiditeits stresstesten), het toezicht op risico-indicatoren en het toezicht op de naleving van toegekende limieten.

De Finance functie is verantwoordelijk voor de productie van zowel de gestandaardiseerde reglementaire liquiditeitsratio's als van de interne beheers-indicatoren. Finance waakt over de consistentie van de door het ALM Committee van de Bank gedefinieerde interne beheers-indicatoren. De Finance functie is eveneens lid van het Asset en Liability Committee (ALCo) en van de lokale ALCo's.



# VERSLAG VAN DE ERKENDE COMMISSARIS



# Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van aandeelhouders van BNP Paribas Fortis NV over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022

In het kader van de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van BNP Paribas Fortis NV (de "Vennootschap") en haar filialen (samen "de Groep"), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de geconsolideerde jaarrekening en de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Het vormt één geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 23 april 2020, overeenkomstig het voorstel van de raad van bestuur uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022. Wij hebben de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van de Groep uitgevoerd gedurende 24 opeenvolgende boekjaren.

## Verslag over de geconsolideerde jaarrekening

### Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de geconsolideerde jaarrekening van de Groep, die de resultatenrekening op 31 december 2022 omvat, alsook het overzicht van het nettoresultaat en wijzigingen van activa en verplichtingen opgenomen in het eigen vermogen, de balans op 31 december 2022, het kasstroomoverzicht op 31 december 2022, het overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen tussen 1 januari 2021 en 31 december 2022, en de toelichting met de belangrijkste gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen. Deze geconsolideerde jaarrekening vertoont een geconsolideerd balans totaal van EUR 350.392 '000.000' en een geconsolideerde winst van het boekjaar van EUR 3.625 '000.000'.

Naar ons oordeel geeft de geconsolideerde jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de geconsolideerde financiële toestand van de Groep per 31 december 2022, alsook van zijn geconsolideerde resultaten en van zijn geconsolideerde kasstromen over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met de *International Financial Reporting Standards* (IFRS) zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.

### Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de door de IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op de huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "*Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening*" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van de raad van bestuur en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

## Kernpunten van de controle

Kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die naar ons professioneel oordeel het meest significant waren bij de controle van de geconsolideerde jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheden zijn behandeld in de context van onze controle van de geconsolideerde jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover, en wij verschaffen geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

### Bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen

#### Beschrijving van het kernpunt van de controle:

De geconsolideerde jaarrekening van BNP Paribas Fortis NV bevat op het einde van het boekjaar 2022 leningen en vorderingen voor een bedrag van EUR 228.005 '000.000'. IFRS 9 legt het concept op van voorzieningen voor verwachte verliezen en vereist dat kredietrisico's in drie fasen worden ingedeeld. Bijzondere waardeverminderingen worden geboekt op alle leningen en vorderingen om rekening te houden met verwachte gebeurtenissen met een impact op de geschatte toekomstige kasstromen van die leningen en vorderingen.

Voor dubieuze kredieten maken het vaststellen van een bijzondere waardevermindering en het bepalen van de realiseerbare waarde deel uit van een inschattingsproces dat, onder meer, de beoordeling van het bestaan van een verminderde kredietkwaliteit omvat, van de financiële toestand van de tegenpartij, van de verwachte toekomstige kasstromen en van de waarde van het ontvangen onderpand.

Het bepalen van de voorzieningen houdt een beoordeling in bij het bepalen van assumpties, van de methodologie, van de modelleringstechnieken en van de parameters.

Wegens de aanzienlijke hoeveelheid aan leningen en vorderingen opgenomen in de balans, de risicokost opgenomen in de resultatenrekening (EUR 328 '000.000'), de significante invloed van de assumpties op de boekwaarde van deze leningen en vorderingen en de gestegen onzekerheid als gevolg van de Russische invasie in Oekraïne en de huidige macro-economische situatie, wordt de audit van het hierboven beschreven proces als een Kernpunt van de controle beschouwd.

Wij verwijzen naar toelichtingen 4.e en 2.g bij de geconsolideerde jaarrekening. Bovendien heeft de raad van bestuur het proces voor het beheer van kredietrisico's en de beoordeling van bijzondere waardeverminderingen in meer detail beschreven in het jaarverslag bij de geconsolideerde jaarrekening, en in de sectie 'kredietrisico' van het hoofdstuk 'Risicobeheer en kapitaalvereisten'.

#### Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle:

Op basis van onze risicobeoordeling hebben wij de bijzondere waardeverminderingen onderzocht en de toegepaste methodologie en de assumpties van het management die beschreven werden in de vorige paragraaf kritisch beoordeeld:

- Wij hebben het bestuursproces met betrekking tot de bepaling van de fase van het kredietrisico (zoals bepaald door IFRS 9) en van de kredietverlaging beoordeeld, inclusief het continu her-beoordelen van de geschiktheid van de hypothesen die gebruikt worden in de modellen voor het bepalen van de kredietverliezen. Wij hebben geen significante tekortkoming geïdentificeerd die de algehele doeltreffendheid van de desbetreffende controleomgeving beïnvloeden;
- Wij hebben het ontwerp, de implementatie en de doeltreffendheid getest van de belangrijkste controles met betrekking tot de modellen en manuele processen die van toepassing zijn voor de identificatie van gebeurtenissen die leiden tot een waardevermindering of tot een verminderde kredietkwaliteit, voor de waardering van het onderpand, voor de schattingen van het bedrag van de terugvordering bij wanbetaling, en voor het bepalen van de waardevermindering. Wij hebben geen significante tekortkomingen geïdentificeerd op het vlak van gepastheid en operationele doeltreffendheid;

- Wij hebben samen met onze experts en op basis van onze risicobeoordeling de onderliggende modellen beoordeeld, inclusief het goedkeurings- en validatieproces voor de modellen. Wij hebben de gebruikte methodologieën kritisch beoordeeld door gebruik te maken van onze sector kennis en -ervaring, met de nadruk op mogelijke veranderingen sinds de toepassing van IFRS 9 en hebben vastgesteld dat deze in overeenstemming zijn met onze verwachtingen;
- Wij hebben de geschiktheid van de waardeverminderingen op leningen op individuele basis beoordeeld: wij hebben geverifieerd dat de Vennootschap een periodieke controle van de onder toezicht staande tegenpartijen heeft uitgevoerd en we hebben, op basis van steekproeven, de door het management gebruikte veronderstellingen en gegevens beoordeeld om de waardeverminderingen te ramen;
- Tot slot hebben wij de volledigheid en juistheid van de toelichtingen beoordeeld, en onderzocht of de toelichtingen in overeenstemming zijn met de vereisten die zijn opgenomen in de IFRS zoals goedgekeurd door de Europese Unie.

### **Waardering van de goodwill, van de goodwill op deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatiemethode wordt toegepast, en van de opties toegekend aan minderheidsaandeelhouders van geconsolideerde vennootschappen.**

#### **Beschrijving van het kernpunt van de controle:**

De geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap per 31 december 2022 vermeldt in de rubriek 'Goodwill' een bedrag van EUR 848 '000.000' en in de rubriek 'deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatiemethode wordt toegepast' een bedrag van EUR 2.572 '000.000'. Bovendien bevat rubriek 'Minderheidsbelangen' van de geconsolideerde financiële staten de reële waarde van opties toegekend aan minderheidsaandeelhouders van geconsolideerde vennootschappen voor een bedrag van EUR 135 '000.000'. Deze immateriële en financiële activa, evenals de goodwill in ondernemingen waarop de vermogensmutatiemethode wordt toegepast, zijn ontstaan als gevolg van overnames van bepaalde dochterondernemingen (directe en indirecte) van BNP Paribas Fortis NV tijdens het huidige en de vorige boekjaren. De IFRS standaarden schrijven voor dat goodwill onderworpen wordt aan een jaarlijkse beoordeling teneinde een eventuele minderwaarde te identificeren, en dat de toegekende opties gewaardeerd worden tegen hun intrinsieke waarde van het financiële instrument.

Wij hebben deze immateriële en financiële activa, evenals de goodwill in ondernemingen waarop de vermogensmutatiemethode wordt toegepast, beschouwd als een Kernpunt van de controle, in het licht van de materialiteit van deze rubriek, en aangezien de jaarlijkse beoordeling een inschatting door de directie inhoudt, dit zowel met betrekking tot de keuze van de toegepaste waarderingsmethoden als met betrekking tot de gehanteerde hypothesen - meer bepaald de assumpties met betrekking tot het vermogen om toekomstige kasstromen te genereren en de gehanteerde discontovoet, rekening houdend met aangepaste risicofactoren.

Wij verwijzen naar de geconsolideerde jaarrekening, toelichting 4.m 'Goodwill', toelichting 4.k 'Deelnemingen in ondernemingen waarop de vermogensmutatiemethode wordt toegepast' en toelichting 7.c 'Minderheidsbelangen'.

### **Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle:**

Wij hebben onze werkzaamheden gericht op (i) het waarderingsmodel dat door de Vennootschap wordt gebruikt voor de beoordeling van de onderliggende onderneming, (ii) de geschiktheid van de discontovoet en de perpetuele groeivoet gebruikt in het model en (iii) de voorspellingen van de toekomstige kasstromen:

- Met onze waarderingsdeskundigen hebben wij de geschiktheid van de waarderingsmethodes die door het management worden gehanteerd beoordeeld en de onderliggende hypothesen die aan de basis liggen voor het gebruik van deze modellen met deze laatste besproken. Wij stellen vast dat de gebruikte modellen geschikt zijn, rekening houdend met de omstandigheden;
- Wij hebben het bestuursproces met betrekking tot de toekomstige kasstromen die voor de waarderungen zijn gebruikt beoordeeld; met name de totstandkoming en goedkeuring van het financiële plan evenals de jaarlijkse vergelijking, uitgevoerd door het management, van de actuele prestaties met voorgaande inschattingen. Wij hebben vastgesteld dat het management hun proces voor het bepalen van de toekomstige kasstromen heeft gevolgd, en dat dit onderworpen is aan een tijdig en aangepast toezicht en kritische toetsing. Wij hebben de impact van de (reglementaire en economische) ontwikkelingen die mogelijk een aanzienlijke invloed kunnen hebben op de toekomstige kasstromen van de entiteiten waarop goodwill erkend werd met het management besproken, en hebben vastgesteld dat het management met deze ontwikkelingen heeft rekening gehouden bij de voorspelling van de toekomstige kasstromen;
- Op basis van onze risicobeoordeling, hebben wij samen met onze waarderingsdeskundigen de hypothesen van het management bij het voorspellen van de perpetuele groeivoet en de discontovoet kritisch beoordeeld. Wij hebben eveneens de gepastheid van de sensitiviteit berekeningen door het management kritisch beoordeeld. Wij stelden vast dat de hypothesen consistent waren en in overeenstemming met onze verwachtingen;
- Tot slot hebben wij de volledigheid en juistheid van de toelichtingen beoordeeld, en of de toelichtingen in overeenstemming zijn met de vereisten opgenomen in de IFRS zoals goedgekeurd door de Europese Unie.

### **Onzekerheid met betrekking tot de inschatting van financiële instrumenten geboekt aan reële waarde**

#### **Beschrijving van het kernpunt van de controle:**

De huidige marktomstandigheden en het lage renteklimaat beïnvloeden de reële waarde van financiële instrumenten. Bovendien heeft de Russische invasie in Oekraïne de onzekerheid op de markten evenals hun volatiliteit doen toenemen. De voor bepaalde financiële instrumenten gebruikte waarderingsmethoden en -modellen zijn inherent subjectief en maken gebruik van verscheidene hypothesen. Daarenboven kunnen een belangrijk aantal factoren de bepaling van de reële waarde beïnvloeden en kunnen ze variëren, zowel per type instrument als voor instrumenten van hetzelfde type. Het gebruik van andere waarderingsmethoden en hypothesen zou kunnen leiden tot significant verschillende reële waarden. Bovendien worden marktprijs aanpassingen aan de reële waarde (reserves) geboekt op alle posities gewaardeerd aan reële waarde waarvan de waardeveranderingen in de resultatenrekening of in het eigen vermogen worden geboekt.

De IFRS standaarden vereisen het gebruik van de reële waarde voor de bepaling van de boekwaarde van verschillende financiële activa en passiva en vereisen bovendien dat voor activa die niet aan reële waarde in de balans geboekt worden, de reële waarde in de toelichting moet worden opgenomen.

Aangezien het gebruik van andere hypothesen zou kunnen leiden tot andere reële waarden dan deze die weerhouden werden bij de opstelling van de jaarrekening, en rekening houdend met het belang van de reële waarde voor de bepaling van de boekwaarden van bepaalde rubrieken van de balans en het resultaat, beschouwen wij dit als een Kernpunt van de controle.

Wij verwijzen naar toelichting 4.d 'Bepaling van de reële waarde van financiële instrumenten' en 1 'Samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving toegepast door BNP Paribas Fortis'.

### **Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle:**

Wij hebben een begrip verkregen van de interne controleomgeving met betrekking tot de waardering van financiële instrumenten, met inbegrip van de controles uitgevoerd op de prijzen, het validatieproces van de modellen en de waarde aanpassingen. Op cyclische basis hebben wij de ontwerp en de doeltreffendheid van die controles getest, die wij als essentieel voor onze audit beschouwen:

Met onze waarderingsexperten hebben wij de gepastheid van de methodologie die gebruikt wordt voor de validatie van de modellen kritisch beoordeeld en hebben wij een herberekening uitgevoerd van reële waarden op basis van steekproeven. Dit behelst tevens een evaluatie, op basis van onze ervaring en de huidige marktpraktijken, van de marktgegevens, de basisgegevens en van de belangrijkste hypothesen die gebruikt worden in de modellen ter bepaling van de reële waarde;

Tot slot hebben wij de volledigheid en juistheid van de toelichtingen beoordeeld, en of de toelichtingen in overeenstemming zijn met de vereisten opgenomen in de IFRS zoals goedgekeurd door de Europese Unie.

### **Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening**

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met de *International Financial Reporting Standards* (IFRS) zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften, alsook voor de interne beheersing die de raad van bestuur noodzakelijk acht voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening is de raad van bestuur verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Groep om zijn continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de raad van bestuur het voornemen heeft om de Groep te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen, of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

### **Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening**

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de geconsolideerde jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze geconsolideerde jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader na dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Groep, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee de raad van bestuur de bedrijfsvoering van de Groep ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling worden hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de geconsolideerde jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het omzeilen van de interne beheersing;
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Groep;
- Het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door de raad van bestuur gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- Het concluderen of de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Groep om zijn continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Groep zijn continuïteit niet langer kan handhaven;
- Het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de geconsolideerde jaarrekening, en van de vraag of de geconsolideerde jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld;
- Het verkrijgen van voldoende en geschikte controle-informatie met betrekking tot de financiële informatie van de entiteiten of bedrijfsactiviteiten binnen de Groep gericht op het tot uitdrukking brengen van een oordeel over de geconsolideerde jaarrekening. Wij zijn verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. Wij blijven ongedeeld verantwoordelijk voor ons oordeel.

Wij communiceren met het auditcomité onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Wij verschaffen aan het auditcomité tevens een verklaring dat wij de relevante deontologische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd, en wij communiceren met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en, waar van toepassing, over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Uit de aangelegenheden die met het auditcomité zijn gecommuniceerd bepalen wij die zaken die het meest significant waren bij de controle van de geconsolideerde jaarrekening van de huidige verslagperiode, en die derhalve de kernpunten van onze controle uitmaken. Wij beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

## Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

### Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekeningen de andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening.

### Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekeningen de andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

### Aspecten betreffende het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening en andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de geconsolideerde jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig het artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de geconsolideerde jaarrekening zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen tijdens de controle, of het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening, zijnde:

- Het Bericht van de Raad van Bestuur;
- Het hoofdstuk over Risicobeheer en Kapitaalvereisten; en
- Het hoofdstuk 'Overige informatie';

een afwijking van materieel belang bevatten, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, hebben wij geen afwijking van materieel belang te melden.

### Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Groep;
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening.



## Europees uniform elektronisch formaat (ESEF)

Wij hebben ook, overeenkomstig de ontwerpnorm inzake de controle van de overeenstemming van de financiële overzichten met het Europees uniform elektronisch formaat (hierna "ESEF"), de controle uitgevoerd van de overeenstemming van het ESEF-formaat met de technische reguleringsnormen vastgelegd door de Europese Gedelegeerde Verordening nr. 2019/815 van 17 december 2018 (hierna: "Gedelegeerde Verordening").

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen, in overeenstemming met de ESEF vereisten, van de geconsolideerde financiële overzichten in de vorm van een elektronisch bestand in ESEF-formaat (hierna "digitale geconsolideerde financiële overzichten") opgenomen in het jaarlijks financieel verslag.

Het is onze verantwoordelijkheid voldoende en geschikte onderbouwende informatie te verkrijgen om te concluderen dat het formaat en de markeertaal van de digitale geconsolideerde financiële overzichten in alle van materieel belang zijnde opzichten voldoen aan de ESEF-vereisten krachtens de Gedelegeerde Verordening.

Op basis van de door ons uitgevoerde werkzaamheden zijn wij van oordeel dat het formaat van en de markering van informatie in de officiële versie van de digitale geconsolideerde financiële overzichten opgenomen in het jaarlijks financieel verslag van de Groep per 31 december 2022 in alle van materieel belang zijnde opzichten in overeenstemming zijn met de ESEF vereisten krachtens de Gedelegeerde Verordening.

## Andere vermeldingen

Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Diegem, 27 maart 2023

## De commissaris

**PwC Bedrijfsrevisoren BV**

Vertegenwoordigd door

Jeroen Bockaert  
Bedrijfsrevisor



# **BNP PARIBAS FORTIS JAARVERSLAG 2022 (NIET-GECONSOLIDEERD)**



# VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR

In overeenstemming met het Belgische vennootschaps- en verenigingswetboek (artikel 3:32) en om herhalingen te vermijden heeft BNP Paribas Fortis het niet-geconsolideerde en het geconsolideerde verslag van de Raad van Bestuur gecombineerd. Het geconsolideerde verslag van de Raad van Bestuur is te vinden in het begin van dit jaarverslag.

## Toelichting bij de evolutie van de balans

Het **balanstotaal** bedraagt op 31 december 2022 239,2 miljard euro, een daling met (13,6) miljard euro of 5% in vergelijking met 31 december 2021. Per 31 december 2022 is het rendement van

de activa 1%. BNP Paribas Fortis bezit 2 buitenlandse vestigingen te New York en Madrid.

### Activa

**Geldmiddelen, tegoeden bij centrale banken en postchèque en girodiensten (rubriek I) en vorderingen op kredietinstellingen (rubriek III)** dalen met (24,2) miljard euro en bedragen 31,9 miljard euro. De verminderde positie bij de Nationale Bank van België is onder andere te wijten aan de gedeeltelijke terugbetaling van de TLTRO III (Targeted Longer-Term Refinancing Operations).

**Leningen en vorderingen op klanten (rubriek IV)** bedragen 141,2 miljard euro per 31 december 2022, een stijging met 11,8 miljard euro in vergelijking met 31 december 2021.

In België is het bedrag van de termijnleningen gestegen met 8,3 miljard euro, verdeeld over verschillende types leningen zoals investeringskredieten aan bedrijven en financieringen toegestaan aan filialen. De hypotheekleningen stegen nogmaals met 2,1 miljard euro.

De termijnleningen in de buitenlandse filialen van BNP Paribas Fortis blijven stabiel op 0,3 miljard euro en zijn enkel gerelateerd aan de activiteit van BNP Paribas Fortis te New York.

De **obligaties en andere vastrentende effecten (rubriek V)** bedragen 43,2 miljard euro per 31 december 2022, een daling met (1,8) miljard euro tegenover 45,0 miljard euro per 31 december 2021.

Het bedrag van 43,2 miljard euro bestaat grotendeels uit obligaties uitgegeven door publieke instellingen (8,1 miljard euro, een daling met (1,9) miljard euro tegenover 2021 hoofdzakelijk ten gevolge van terugbetalingen), door de 'Special Purpose Vehicles' (31,3 miljard euro, identiek aan vorig jaar) en door andere emittenten (3,7 miljard euro, hetzij hetzelfde bedrag dan vorig jaar).

De **financiële vaste activa (rubriek VII)** bedragen 9,2 miljard euro per 31 december 2022, in lijn met de situatie eind 2021.

De **oprichtingskosten en immateriële vaste activa (rubriek VIII)** bedragen 7 miljoen euro per 31 december 2022, een daling met (22) miljoen euro tegenover 2021.

**Materiële vaste activa (rubriek IX)** bedragen 1,0 miljard euro per 31 december 2022, in lijn met de situatie eind 2021.

De **overige activa (rubriek XI)** bedragen 1,5 miljard euro per 31 december 2022, in lijn met de situatie eind 2021.

**Overlopende rekeningen (rubriek XII)** bedragen 11,2 miljard euro per 31 december 2022, een stijging met 0,7 miljard euro tegen 10,5 miljard euro per 31 december 2021, grotendeels ten gevolge van de evolutie van de interest derivaten. De reële waarde van deze afgeleide financiële instrumenten is op symmetrische wijze op actiefzijde en op passiefzijde beïnvloed door de stijging van de rentecurve.

## Verplichtingen en eigen vermogen

De **schulden bij kredietinstellingen (rubriek I)** bedragen 36,9 miljard euro per 31 december 2022, een daling met (15,6) miljard euro in vergelijking met 31 december 2021. Een deel van deze evolutie (daling met (10) miljard euro) wordt verklaard door de terugbetaling van de TLTRO III ("Targeted Longer-Term Refinancing Operations") van de BCE.

De **schulden bij cliënten (rubriek II)** bedragen 154,6 miljard euro per 31 december 2022, een daling met (0,1) miljard euro ten opzichte van 154,7 miljard euro per 31 december 2021.

In België zijn de spaarrekeningen en de zichtrekeningen gedaald met respectievelijk (3,3) miljard euro en (0,6) miljard euro. De termijndeposito's stijgen met 4,1 miljard euro. Deze

evolutie is voornamelijk te wijten aan de rentestijging op de termijnrekeningen.

De **schuldbewijzen belichaamde schulden (rubriek III)** bedragen 10,8 miljard euro per 31 december 2022, hetzij een stijging met 0,3 miljard euro.

De **overige schulden (rubriek IV)** bedragen 6,2 miljard euro, een stijging met 0,7 miljard euro in vergelijking met 31 december 2021.

De **overlopende rekeningen (rubriek V)** bedragen 8,9 miljard euro, een stijging met 2,1 miljard euro in vergelijking met 31 december 2021, ten gevolge van de evolutie van de interest derivaten.

De reële waarde van deze afgeleide financiële instrumenten is op symmetrische wijze op actiefzijde en op passiefzijde beïnvloed door de stijging van de rentecurve.

De **achtergestelde schulden (rubriek VIII)** bedragen 3,5 miljard euro per 31 december 2022, een daling met (0,1) miljard euro in vergelijking met 31 december 2021.

Het **eigen vermogen (rubrieken IX, X, XI, XII en XIII)** bedraagt 17,3 miljard euro per 31 december 2022, een daling met (0,8) miljard euro in vergelijking met 31 december 2021.

## Toelichting bij de evolutie van de resultatenrekening

Het **netto-resultaat** van BNP Paribas Fortis bedraagt 2.207 miljoen euro, vergeleken met 2.002 miljoen euro in 2021.

De **rentemarge (rubrieken I en II)** bedraagt 2.577 miljoen euro in 2022, een daling met (89) miljoen euro in vergelijking met 2021, hoofdzakelijk in België. De netto rentebaten zijn gedaald desondanks de normalisering van de rentevoeten en de groei van leningen en deposito's van het cliënteel.

De **opbrengsten uit niet-vastrentende effecten (rubriek III)** bedragen 942 miljoen euro in 2022, een stijging met 147 miljoen euro in vergelijking met 2021, hoofdzakelijk door de stijging van de dividenden ontvangen van verbonden ondernemingen.

De **commissies (rubrieken IV en V)** bedragen 1.046 miljoen euro in 2022, een daling met (17) miljoen euro in vergelijking met 2021. In België, kende men een lichte daling van de netto-commissies in een onzekere economische context.

De **winst uit financiële transacties (rubriek VI)** bedraagt 287 miljoen euro, een stijging met 169 miljoen euro in vergelijking met 2021, voornamelijk door het verhandelen van wisselkoersoperaties.

De **algemene administratieve kosten (rubriek VII)** bedragen (2.457) miljoen euro, een stijging van (323) miljoen euro in vergelijking met 2021.

In België, stegen de personeelskosten en kosten van personeelsvoordelen met (167) miljoen euro, grotendeels door de inflatie en slechts gedeeltelijk gecompenseerd door de daling van het aantal VTE's.

De overige administratieve kosten stijgen met (156) miljoen euro in vergelijking met 2021. Deze evolutie is voornamelijk

te wijten aan de stijging van de banktaksen en de kosten voor tijdelijk personeel.

De **afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, immateriële en materiele vaste activa (rubriek VIII)** bedragen (76) miljoen euro tegen (72) miljoen euro in 2021.

De **waardeverminderingen op vorderingen en op de beleggingsportefeuilles (rubrieken IX en X)** bedragen (7) miljoen euro, tegen (145) miljoen euro in 2021, dit is een daling met 138 miljoen euro voornamelijk door een daling van de waardeverminderingen op specifieke kredietdossiers in 2022.

De **provisies voor risico's en kosten (rubrieken XI en XII)** bevatten een netto toevoeging van 35 miljoen euro in 2022 tegenover een netto terugname van (35) miljoen euro in 2021.

De **overige bedrijfsopbrengsten (rubriek XIV)** bedragen 156 miljoen euro in 2022, een stijging met 2 miljoen euro in vergelijking met 2021.

De **overige bedrijfskosten (rubriek XV)** bedragen (333) miljoen euro in 2022, een daling met 46 miljoen euro in vergelijking met 2021.

De **uitzonderlijke opbrengsten (rubriek XVII)** bedragen 167 miljoen euro in 2022, een daling met (33) miljoen euro in vergelijking met 2021. Deze evolutie is hoofdzakelijk te wijten aan meerwaarden bij verkoop van een belangrijk financieel vast actief in 2021.

De **uitzonderlijke kosten (rubriek XVIII)** bedragen (38) miljoen euro in 2022, een stijging van 101 miljoen euro in vergelijking met 2021 door afschrijvingen op financieel vast actief.

De **belastingen op het resultaat (rubriek XX)** bedragen (90) miljoen euro in 2022, een stijging van (5) miljoen euro in vergelijking met 2021.

# VOORSTEL TOT BESTEMMING VAN HET RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR

Te bestemmen winst van het boekjaar	EUR	2.207,1	miljoen
Overgedragen winst van het vorig boekjaar	EUR	4.534,0	miljoen
Te bestemmen winst	EUR	6.741,1	miljoen
Over te dragen winst	EUR	3.730,7	miljoen
Dividend	EUR	2.995,5	miljoen
Andere rechthebbenden *	EUR	14,9	miljoen

\* Dit bedrag betreft de winstpremie van 2,35% berekend op de individuele jaarlijkse verloning van de werknemers van BNP Paribas Fortis NV in overeenstemming met de Wet van 22 mei 2001 (Wet betreffende de werknemersparticipatie in het kapitaal van de vennootschappen en tot instelling van een winstpremie voor de werknemers).

Conform de hierboven beschreven bestemming van het resultaat van het boekjaar 2022 zal de Raad van Bestuur van BNP Paribas Fortis NV aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders een bruto gewoon dividend van 5,30 euro per aandeel, hetzij 2.995,5 miljoen euro in totaal, voorstellen.

# INFORMATIE OVER TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN

## Procedure van de Raad van Bestuur

### Achtergrond

Artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen voorziet een specifieke procedure voor beursgenoteerde vennootschappen in het kader van transacties tussen verbonden partijen. Ook al is deze bepaling niet van toepassing op BNP Paribas Fortis, toch heeft de Raad van Bestuur, op advies van het GNC en in lijn met de interne governance principes, op 15 december 2011 een 'Procedure van de Raad van Bestuur voor intra-groepstransacties' ("Procedure") goedgekeurd die geïnspireerd is op, maar niet identiek is aan artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de loop van 2022 vereiste één intra-groepstransactie, hierna de Rider transactie genaamd, de toepassing van deze 'Procedure'. De Raad van Bestuur besliste, tijdens de vergadering van 20 juli 2022, een Special Board Committee ('SBC') bijeen te roepen, samengesteld uit:

- Dirk Boogmans (niet-uitvoerend bestuurder en voorzitter van het SBC)
- Antoinette d'Aspremont Lynden (onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurster)
- Sophie Dutordoir (onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurster)
- Anne Leclercq (onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurster)
- Titia Van Waeyenberge (onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurster)
- Herman Daems (niet-uitvoerend bestuurder en voorzitter van de Raad van Bestuur)

Omdat de Rider transactie binnen het toepassingsgebied van de Procedure valt, vroeg de Raad van Bestuur aan het SBC een schriftelijk gemotiveerd advies (het 'Advies') uit te brengen over deze transactie.

De Procedure bepaalt onder meer dat (i) het SBC wordt bijgestaan door een onafhankelijk financieel adviseur en iedere andere persoon die het nodig acht, en dat (ii) de commissaris van BNP Paribas Fortis, vóór de vergadering van de Raad van Bestuur waarop de beslissing wordt genomen, een advies verstrekt over de nauwkeurigheid van de financiële gegevens in het Advies van het SBC.

### Draagwijdte van het Advies

Overeenkomstig de Procedure moet om het even welke beslissing aangaande (i) transacties tussen het bedrijf en één van haar verbonden ondernemingen met uitzondering van dochterondernemingen, of (ii) transacties tussen een dochter van het bedrijf en een verbonden onderneming van dergelijke dochter, maar die geen dochter is van het bedrijf, worden onderworpen aan de toepassing van de Procedure alvorens daarover een beslissing wordt genomen door de Raad van Bestuur. Dat houdt in dat het SBC een schriftelijk gemotiveerd Advies moet uitbrengen waarin het:

- i. de aard van de transactie omschrijft;
- ii. het bedrijfsmatige voor- of nadeel van de transactie voor het bedrijf en zijn aandeelhouders beoordeelt;
- iii. de vermogensrechtelijke gevolgen van de transactie voor het bedrijf beschrijft; en
- iv. beoordeelt of de beslissing of transactie al dan niet van die aard is dat het bedrijf daardoor mogelijk een nadeel wordt berokkend dat, in het licht van de strategie van het bedrijf, kennelijk onrechtmatig is. Als het SBC de beslissing of transactie niet kennelijk onrechtmatig beoordeelt, maar meent dat zij het bedrijf zou kunnen benadelen, moet het SBC verduidelijken welke voordelen de beslissing of transactie voor het bedrijf oplevert ter compensatie van het vermelde nadeel.

### Samenstelling van het SBC:

Met betrekking tot elke beslissing bedoeld in de Procedure, moet het SBC samengesteld zijn uit minimum drie (3) niet-uitvoerende bestuurders die niet de meerderheidsaandeelhouder vertegenwoordigen. De meerderheid van de leden van het SBC moeten onafhankelijke bestuurders zijn (in de betekenis van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen). Om aan die verplichting te voldoen, werd het SBC dat werd opgericht voor de Rider transactie samengesteld uit de hierboven vermelde bestuurders.

De leden van het SBC hebben allen bevestigd dat ze niet-uitvoerende bestuurders zijn die niet de meerderheidsaandeelhouder vertegenwoordigen. Antoinette d'Aspremont Lynden, Sophie Dutordoir, Anne Leclercq, en Titia Van Waeyenberge hebben bovendien bevestigd dat zij als onafhankelijke bestuursters in de betekenis van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen kwalificeren.

## Onafhankelijk financieel en juridisch adviseur benoemd door het SBC in overeenstemming met de Procedure

Overeenkomstig de Procedure wordt het SBC bijgestaan door een onafhankelijk financieel adviseur en door iedere andere persoon die het nodig acht.

Voor de Rider transactie heeft het SBC Ernst & Young Advisory SAS, met maatschappelijke zetel in Frankrijk, 1-2 Place des Saisons, 92400 Courbevoie te Paris-La Défense en ingeschreven in de R.C.S. Nanterre onder het nummer 348.006.446 ('EY') aangewezen als onafhankelijk financieel adviseur om het SBC bij te staan bij het nazicht van de financiële voorwaarden van de transactie. Daarnaast werd Eubelius CVBA, met maatschappelijke zetel te 99 Louizalaan, 1050 Brussel (België) ingeschreven in het KBO-register onder het nummer 0460.946.968 aangewezen als onafhankelijk juridisch adviseur om het SBC bij te staan in de uitvoering van zijn taak en bij het verstrekken van zijn Advies.

## Transactie

### Achtergrond en rationale

Rider betreft een transactie waarbij Alpha Credit, een 100% dochter van BNP Paribas Fortis SA, Creation Financial Services Limited ('CFSL'), actief in consumentenkredieten in het Verenigd Koninkrijk, verwerft van BNPP PF, een 100% dochter van BNP Paribas SA. Via deze Rider transactie zou Alpha Credit ook onrechtstreeks alle aandelen verwerven in Creation Consumer Finance Limited ('CCFL', en samen met CFSL 'Creation' genaamd), dat een 100% dochter is van CFSL.

Creation verstrekt producten en diensten gerelateerd aan consumentenkredieten in een breed en gediversifieerd bedrijfsmodel met meer dan 45 jaar ervaring in het VK. Het hoofdkantoor bevindt zich te Birmingham (VK). Creation heeft 2,1 miljoen actieve klanten en 654 FTEs.

Creation bestaat uit twee entiteiten: CFSL (VK), een 100% dochter van BNPP PF; en CCFL (Noord-Ierland), een 100% dochter van CFSL. CFSL en CCFL zijn beiden toegelaten en gereguleerd door de Financial Conduct Authority ('FCA') om kredieten in het VK te verstrekken. Ze werden geregistreerd als

### Basis voor het Advies – Activiteiten van het SBC

Het Advies van het SBC is onder meer opgesteld op basis van de informatie verstrekt door the management van BNP Paribas Fortis, BNP Paribas Personal Finance S.A., met maatschappelijke zetel te Frankrijk, 1 Boulevard Haussmann, 75009 Parijs en ingeschreven in het R.C.S. Parijs onder het nummer 542.097.902 ('BNPP PF'), en EY.

In het kader van de Rider transactie is het SBC verschillende keren samengekomen, pleegde het overleg en wisselde het informatie en standpunten uit met het management van BNP Paribas Fortis, en BNPP PF, de onafhankelijke adviseurs, en de commissaris van BNP Paribas Fortis, onder andere tijdens de vijf (5) meetings die in de loop van 2022 werden opgezet.

consumentenkredietverstrekker met verzekeringsbemiddeling. Bovendien heeft CFSL een licentie voor betalingsdiensten.

### Beschrijving

Het management van BNP Paribas Fortis heeft voorgesteld om Creation te verwerven. De juridische structuur van de Rider transactie omvat de verwerving van alle aandelen van CFSL.

### Prijsbepaling van de transactie

De waardering van de Rider transactie werd geanalyseerd door en besproken met EY, handelend als onafhankelijk financieel adviseur die het SBC bijstaat met de beoordeling van de Rider transactie.

EY heeft, in lijn met de methodologie gebruikt in het Management Business Plan en in het Conservatieve Business Plan, geoordeeld het Dividend Discount Model ('DDM') als primaire waarderingmethode voor de waardering van Creation te gebruiken. Volgens EY laat dit model het uitvoeren van gevoeligheidsanalyses toe die



gebaseerd zijn op de kapitaalkost, en het lange termijn groei-perspectief, evenals op bedrijfs- en regelgevingsparameters. EY gebruikte andere methodes enkel als referentie, om de resultaten verkregen met de DDM-aanpak te bevestigen. De DDM-methode is gebaseerd op de verdiscontering van de netto-inkomsten na inbreng van de kapitaalverplichtingen tegen een specifieke kapitaalkost.

EY concludeerde dat de voorgestelde waardering van de prijs over de geraamde (geconsolideerde) boekwaarde ('P/BV') van 0.85x over het algemeen goed bevestigd wordt door de verschillende methodes.

PwC Bedrijfsrevisoren BV heeft, als commissaris van BNP Paribas Fortis, voordat de Raad van Bestuur de relevante beslissing nam, een rapport ter beschikking gesteld over de nauwkeurigheid van de financiële gegevens in het Advies van het SBC.

## Besluitvorming

Op 17 november 2022 heeft de Raad van Bestuur besloten om de voorgenomen Rider transactie goed te keuren.

### Advies van het SBC – Financiële gevolgen

*“De waardering voorgesteld door het management van de Vennootschap voor de verwerving van de aandelen in CFSL op basis van het herziene businessplan van Creation per 31 december 2022, onderschreven door het management van de Vennootschap, ligt in het waarderingsbereik vastgelegd door EY, gebaseerd op en onder de voorwaarden zoals vastgelegd in het EY Waarderingsverslag, op datum van genoemd verslag.*

*Daarom is het SBC van oordeel dat de financiële voorwaarden van de voorgestelde transactie fair zijn.”*

### Advies van het SBC – Conclusie

*“Het SBC is van oordeel dat de voorgestelde transactie verenigbaar is met het vennootschapsbelang van de Vennootschap, dit rekening houdend met het oogmerk van de voorgestelde transactie en de voordelen die de Vennootschap uit de transactie kan halen*

*Op basis van de hierboven vermelde beschouwingen, in het bijzonder wat de documenten die momenteel in onderhandeling zijn betreft, en na de financiële, en mogelijke wettelijke voorwaarden van de voorgestelde transactie te hebben besproken met de onafhankelijke experts, EY en Eubelius, is het SBC tot het besluit gekomen dat de voorgestelde transactie de Vennootschap geen nadeel zal berokkenen dat gezien de strategie van de Vennootschap onrechtmatig zou zijn. Het SBC is tevens van mening dat het onwaarschijnlijk is dat de transactie negatieve gevolgen zou hebben waarvoor de Vennootschap niet voldoende gecompenseerd zou worden.”*



# **BNP PARIBAS FORTIS JAARREKENING 2022 (NIET-GECONSOLIDEERD)**



**BALANS NA WINSTVERDELING**

In duizenden euro's	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>ACTIVA</b>			
I. Kas, tegoeden bij centrale banken, postcheque- en girodiensten	10100	1.276.969	44.103.571
II. Bij de centrale bank herfinancierbaar overheidspapier	10200	-	-
III. Vorderingen op kredietinstellingen	10300	30.622.737	12.025.353
A. Onmiddellijk opvraagbaar	10310	23.906.248	2.267.932
B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging)	10320	6.716.489	9.757.421
IV. Vorderingen op cliënten	10400	141.191.612	129.352.410
V. Obligaties en andere vastrentende effecten	10500	43.153.106	44.987.681
A. Van publiekrechtelijke emittenten	10510	8.106.034	10.001.348
B. Van andere emittenten	10520	35.047.072	34.986.333
VI. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	10600	53.001	55.601
VII. Financiële vaste activa	10700	9.237.306	9.323.932
A. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	10710	5.804.165	5.715.528
B. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	10720	2.575.022	2.576.254
C. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	10730	168.266	376.506
D. Achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	10740	689.853	655.644
VIII. Oprichtingskosten en immateriële vaste activa	10800	6.524	28.618
IX. Materiële vaste activa	10900	964.978	1.053.744
X. Eigen aandelen	11000	-	-
XI. Overige activa	11100	1.486.036	1.363.842
XII. Overlopende rekeningen	11200	11.207.994	10.527.406
<b>TOTAAL VAN DE ACTIVA</b>	<b>19900</b>	<b>239.200.263</b>	<b>252.822.158</b>

In duizenden euro's	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>PASSIVA</b>			
<b>VREEMD VERMOGEN</b>	<b>201/208</b>	<b>221.926.638</b>	<b>234.745.228</b>
<b>I. Schulden bij kredietinstellingen</b>	<b>20100</b>	<b>36.859.243</b>	<b>52.463.048</b>
A. Onmiddellijk opvraagbaar	20110	2.607.247	959.416
B. Mobiliseringsschulden wegens herdiscontering van handelspapier	20120	-	-
C. Overige schulden op termijn of met opzegging	20130	34.251.996	51.503.632
<b>II. Schulden bij cliënten</b>	<b>20200</b>	<b>154.603.824</b>	<b>154.696.063</b>
A. Spaargelden / spaardeposito's	20210	66.693.682	70.007.559
B. Andere schulden	20220	87.910.142	84.688.504
1. Onmiddellijk opvraagbaar	20221	76.007.470	76.792.884
2. Op termijn of met opzegging	20222	11.902.672	7.895.620
3. Wegens herdiscontering van handelspapier	20223	-	-
<b>III. In schuldbewijzen belichaamde schulden</b>	<b>20300</b>	<b>10.780.648</b>	<b>10.489.246</b>
A. Obligaties en andere vastrentende effecten in omloop	20310	6.344.618	7.269.930
B. Overige schuldbewijzen	20320	4.436.030	3.219.316
<b>IV. Overige schulden</b>	<b>20400</b>	<b>6.189.429</b>	<b>5.507.422</b>
<b>V. Overlopende rekeningen</b>	<b>20500</b>	<b>8.937.382</b>	<b>6.841.939</b>
<b>VI. Voorzieningen en uitgestelde belastingen</b>	<b>20600</b>	<b>222.931</b>	<b>298.079</b>
A. Voorzieningen voor risico's en kosten	20610	222.931	298.079
1. Pensioen- en soortgelijke verplichtingen	20611	-	-
2. Belastingen	20612	-	494
3. Overige risico's en kosten	20613	222.931	297.585
B. Uitgestelde belastingen	20620	-	-
<b>VII. Fonds voor algemene bankrisico's</b>	<b>20700</b>	<b>871.681</b>	<b>871.681</b>
<b>VIII. Achtergestelde schulden</b>	<b>20800</b>	<b>3.461.500</b>	<b>3.577.750</b>
<b>EIGEN VERMOGEN</b>	<b>209/213</b>	<b>17.273.625</b>	<b>18.076.930</b>
<b>IX. Kapitaal</b>	<b>20900</b>	<b>10.964.768</b>	<b>10.964.768</b>
A. Geplaatst kapitaal	20910	10.964.768	10.964.768
B. Niet-opgevraagd kapitaal (-)	20920	-	-
<b>X. Uitgiftepremies</b>	<b>21000</b>	<b>940.582</b>	<b>940.582</b>
<b>XI. Herwaarderingsmeerwaarden</b>	<b>21100</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XII. Reserves</b>	<b>21200</b>	<b>1.637.546</b>	<b>1.637.546</b>
A. Wettelijke reserve	21210	1.096.477	1.096.477
B. Onbeschikbare reserves	21220	36.988	36.988
1. Voor eigen aandelen	21221	-	-
2. Andere	21222	36.988	36.988
C. Belastingvrije reserves	21230	150.790	150.790
D. Beschikbare reserves	21240	353.291	353.291
<b>XIII. Overgedragen winst (verlies)</b>	<b>21300</b>	<b>3.730.729</b>	<b>4.534.034</b>
	(+)/(-)		
<b>TOTAAL VAN DE PASSIVA</b>	<b>29900</b>	<b>239.200.263</b>	<b>252.822.158</b>

## RESULTATENREKENING (in staffelvorm)

In duizenden euro's		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
I.	Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten	40100	3.528.322	3.362.054
	A. Waaronder: uit vastrentende effecten	40110	444.821	421.881
II.	Rentekosten en soortgelijke kosten	40200	951.747	696.823
III.	Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	40300	942.040	794.697
	A. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	40310	9.287	6.568
	B. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	40320	632.674	546.120
	C. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	40330	299.941	222.747
	D. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	40340	138	19.262
IV.	Ontvangen provisies	40400	1.524.125	1.539.234
	A. Makelaars- en commissielonen	40410	556.165	535.878
	B. Vergoeding voor diensten van beheer, adviesverlening en bewaring	40420	353.507	360.382
	C. Overige ontvangen provisies	40430	614.453	642.974
V.	Betaalde provisies	40500	478.079	476.392
VI.	Winst (Verlies) uit financiële transacties (+)/(-)	40600	286.568	117.191
	A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten	40610	402.796	138.113
	B. Uit de realisatie van beleggingseffecten	40620	(116.228)	(20.922)
VII.	Algemene administratieve kosten	40700	2.457.463	2.135.008
	A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	40710	1.293.471	1.126.611
	B. Overige administratieve kosten	40720	1.163.992	1.008.397
VIII.	Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	40800	75.912	72.488
IX.	Waardeverminderingen op vorderingen en voorzieningen voor de posten buiten de balanstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico": toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)	40900	15.496	185.721
X.	Waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet-vastrentende effecten: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)	41000	(8.997)	(40.789)
XI.	Voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten de balanstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico": bestedingen (terugnemingen) (+)/(-)	41100	(48.622)	(30.530)
XII.	Voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten de balanstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"	41200	14.114	65.522
XIII.	Onttrekking (Toevoeging) aan het fonds voor algemene bankrisico's (+)/(-)	41300	-	-
XIV.	Overige bedrijfsopbrengsten	41400	155.751	153.639
XV.	Overige bedrijfskosten	41500	332.669	379.072
XVI.	Winst (Verlies) uit de gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting (+)/(-)	41600	2.168.945	2.027.108

In duizenden euro's		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>XVII.</b>	<b>Uitzonderlijke opbrengsten</b>	<b>41700</b>	<b>166.820</b>	<b>199.924</b>
A.	Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	41710	353	1.167
B.	Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	41720	99.206	43.985
C.	Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten	41730	-	-
D.	Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa	41740	67.097	154.758
E.	Andere uitzonderlijke opbrengsten	41750	164	14
<b>XVIII.</b>	<b>Uitzonderlijke kosten</b>	<b>41800</b>	<b>38.299</b>	<b>139.520</b>
A.	Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	41810	-	-
B.	Waardeverminderingen op financiële vaste activa	41820	27.157	132.607
C.	Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten : toevoegingen (bestedingen) (+)/(-)	41830	-	-
D.	Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa	41840	8.802	5.354
E.	Andere uitzonderlijke kosten	41850	2.340	1.559
<b>XIX.</b>	<b>Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting (+)/(-)</b>	<b>41910</b>	<b>2.297.466</b>	<b>2.087.512</b>
XIXbis.	A. Overboeking naar de uitgestelde belastingen	41921	-	-
	B. Onttrekking aan de uitgestelde belastingen	41922	-	-
<b>XX.</b>	<b>Belastingen op het resultaat (+)/(-)</b>	<b>42000</b>	<b>90.366</b>	<b>85.662</b>
A.	Belastingen	42010	95.289	118.529
B.	Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen	42020	4.923	32.866
<b>XXI.</b>	<b>Winst (Verlies) van het boekjaar (+)/(-)</b>	<b>42100</b>	<b>2.207.100</b>	<b>2.001.849</b>
<b>XXII.</b>	<b>Overboeking naar (Onttrekking aan) de belastingvrije reserves (+)/(-)</b>	<b>42200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XXIII.</b>	<b>Te bestemmen winst (Te verwerken verlies) van het boekjaar (+)/(-)</b>	<b>42300</b>	<b>2.207.100</b>	<b>2.001.849</b>

**XVIII. STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR**

In duizenden euro's	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>A. STAAT VAN HET KAPITAAL</b>			
<b>1. Maatschappelijk kapitaal</b>			
a. Geplaatst kapitaal			
Geplaatst kapitaal per einde van het vorige boekjaar	20910P	xxxxxxxxxxxxx	10.964.768
Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar	(20910)	10.964.768	
	Codes	Bedragen	Aantal aandelen
Wijzigingen tijdens het boekjaar			
b. Samenstelling van het kapitaal			
Soorten aandelen			
Gewone		10.964.768	565.194.208
Aandelen op naam	51801	xxxxxxxxxxxxx	565.021.566
Aandelen aan toonder en/of gedematerialiseerde aandelen	51802	xxxxxxxxxxxxx	172.642
	Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
<b>2. Niet-gestort kapitaal</b>			
a. Niet-opgevraagd kapitaal	(20920)	-	xxxxxxxxxxxxx
b. Opgevraagd, niet-gestort kapitaal	51803	xxxxxxxxxxxxx	-
c. Aandeelhouders die nog moeten volstorten			
	Codes	Boekjaar	
<b>3. Eigen aandelen</b>			
a. Gehouden door de instelling zelf			
* Kapitaalbedrag	51804	-	
* Aantal aandelen	51805	-	
b. Gehouden door haar dochters			
* Kapitaalbedrag	51806	-	
* Aantal aandelen	51807	-	
<b>4. Verplichtingen tot uitgifte van aandelen</b>			
a. Als gevolg van de uitoefening van CONVERSIERECHTEN			
* Bedrag van de lopende converteerbare leningen	51808	-	
* Bedrag van het te plaatsen kapitaal	51809	-	
* Maximum aantal uit te geven aandelen	51810	-	
b. Als gevolg van de uitoefening van INSCHRIJVINGSRECHTEN			
* Aantal inschrijvingsrechten in omloop	51811	-	
* Bedrag van het te plaatsen kapitaal	51812	-	
* Maximum aantal uit te geven aandelen	51813	-	
<b>5. Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal</b>	<b>51814</b>	<b>10.964.768</b>	
<b>6. Aandelen buiten kapitaal</b>			
a. Verdeling			
* Aantal aandelen	51815	-	
* Daaraan verbonden stemrecht	51816	-	
b. Uitsplitsing volgens de aandeelhouders			
* Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf	51817	-	
* Aantal aandelen gehouden door haar dochters	51818	-	

**B. Aandeelhoudersstructuur van de instelling op de datum van de jaarafsluiting, zoals die blijkt uit de kennisgevingen die de instelling heeft ontvangen**

- ingevolge artikel 7:225 en artikel 7:83 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;  
- ingevolge artikel 14, vierde lid, van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen of ingevolge artikel 5 van het koninklijk besluit van 21 augustus 2008 houdende nadere regels betreffende bepaalde multilaterale handelsfaciliteiten.  
Na verificatie heeft BNP Paribas Fortis geen notificaties ontvangen.



# OVERIGE INFORMATIE



## Hoogste en laagste maandelijkse koersen van het BNP Paribas Fortis aandeel op de wekelijkse veilingen in 2022

De hoogste en laagste maandelijkse koersen van het BNP Paribas Fortis aandeel op de wekelijkse veilingen op Euronext Brussel (Euronext Expert Market) in 2022 waren als volgt (in EUR):

Maand	Laagste	Hoogste
Januari	24,4	25,2
Februari	26,0	29,4
Maart	29,4	32,2
April	33,6	33,6
Mei	36,6	36,6
Juni	29,0	29,0
Juli	NVT	NVT
Augustus	29,0	29,4
September	30,2	32,2
Oktober	30,2	30,2
November	30,4	30,8
December	30,4	30,4

## Externe functies, uitgeoefend door bestuurders en effectieve leiders op 31 december 2022, waarvan de openbaarmaking verplicht is

Conform het Reglement van de Nationale Bank van België van 9 november 2021 met betrekking tot de uitoefening van externe functies door leiders en verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties van gereguleerde ondernemingen (het 'Reglement'), heeft de Raad van Bestuur van BNP Paribas Fortis haar 'Interne regels betreffende de uitoefening van externe functies door effectieve leiders en verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties van BNP Paribas Fortis' ('Interne Regels') goedgekeurd.

Het Reglement en de Interne Regels bepalen onder meer dat bepaalde externe functies, die door de effectieve leiders en bestuurders van BNP Paribas Fortis worden uitgeoefend, in het jaarverslag moeten worden vermeld.

De effectieve leiders van BNP Paribas Fortis zijn opgenomen in een lijst die wordt voorgelegd aan de Nationale Bank van België en die

in overeenstemming met de geldende regels geactualiseerd wordt. Deze lijst bevat de leden van het Directiecomité van BNP Paribas Fortis, de CFO en de leiders van haar buitenlandse bijkantoren.

Op grond van het Reglement en de Interne Regels zijn de externe functies die het voorwerp van een openbaarmaking uitmaken, de uitvoerende dan wel niet-uitvoerende bestuursmandaten, evenals de functies die een deelname aan het bestuur en het beleid impliceren, uitgeoefend door een bestuurder of effectieve leider van BNP Paribas Fortis in handelsvennootschappen of in vennootschappen met een handelsvorm, in een onderneming met een andere Belgische dan wel buitenlandse rechtsvorm of in een Belgische of buitenlandse openbare instelling met industriële, commerciële of financiële werkzaamheden die niet tot de BNP Paribas groep behoren.

<b>Voornaam, Naam (Functie) Vennootschap</b>	<b>Bedrijfsactiviteit (Functie)</b>	<b>Notering</b>
<b>Herman DAEMS</b> (Voorzitter van de Raad van Bestuur t.e.m. 31 december 2022)		
Domo Investment Group NV	Holdingvennootschap (Voorzitter van de Raad van Bestuur)	-
Unibreda NV	Holdingvennootschap (Voorzitter van de Raad van Bestuur)	-
<b>Max JADOT</b> (Voorzitter van het Directiecomité t.e.m. 31 december 2022)		
Baltisse NV	Investeringsvennootschap (Niet-uitvoerend bestuurder)	-
<b>Dominique AUBERNON</b> (Niet-uitvoerend bestuurster)		
Sicovam Holding SA	Holdingvennootschap (Niet-uitvoerend bestuurster)	-
<b>Dirk BOOGMANS</b> (Niet-uitvoerend bestuurder)		
Smile Invest NV	Investeringsvennootschap (Lid van het Investeringscomité)	-
Smile invest Management Company NV	Investeringsvennootschap (Niet-uitvoerend bestuurder)	-
Newton Biocapital I NV	Investeringsfonds (Niet-uitvoerend bestuurder en voorzitter van het Auditcomité)	-
Newton Biocapital II NV	Investeringsfonds (Niet-uitvoerend bestuurder en voorzitter van het Auditcomité)	-
Vinçotte International NV	Inspectie-, controle- & certificatie-diensten (Niet-uitvoerend bestuurder)	-
Vinçotte Academy NV	Inspectie-, controle- & certificatie-diensten (Niet-uitvoerend bestuurder)	-
Vinçotte NV	Inspectie-, controle- & certificatie-diensten (Niet-uitvoerend bestuurder)	-
<b>Antoinette d'ASPREMONT LYNDEN</b> (Onafhankelijk bestuurster)		
Groep Brussel Lambert NV	Holdingvennootschap (Niet-uitvoerend bestuurster en voorzitter van het Auditcomité)	Euronext Brussel
<b>Wouter DE PLOEY</b> (Onafhankelijk bestuurder)		
Unibreda NV	Holdingvennootschap (Niet-uitvoerend bestuurder)	-
Vanbreda Risk & Benefits NV	Verzekeringsmakelaar (Niet-uitvoerend bestuurder en lid van het Remuneratiecomité)	-

Voornaam, Naam (Functie) Vennootschap	Bedrijfsactiviteit (Functie)	Notering
<b>Sophie DUTORDOIR</b> (Niet-uitvoerend bestuurster)		
Nationale Maatschappij der Belgische Spoorwegen NV	Spoorwegen (CEO en uitvoerend bestuurster)	-
Wetenschapspark Leuven Noord NV	Spoorwegen (Niet-uitvoerend bestuurster)	-
HR Rail NV	Spoorwegen (Niet-uitvoerend bestuurster)	-
Haffner Energy SA	Hernieuwbare energie (Onafhankelijk bestuurster)	Euronext Parijs
Arvesta NV	Landbouw & tuinbouw (Niet-uitvoerend bestuurster)	-
<b>Anne LECLERCQ</b> (Onafhankelijk bestuurster)		
WDP NV	Logistiek (Onafhankelijk bestuurster, lid van het Auditcomité en van het Benoemings- en remuneratiecomité)	Euronext Brussel
Fluxys Belgium NV	Energie-infrastructuur (Onafhankelijk bestuurster, lid van het Audit -en Risicocomité en van het Corporate Governance Comité)	-
<b>Titia VAN WAEYENBERGE</b> (Onafhankelijk bestuurster)		
De Eik NV	Investeringsvennootschap (Voorzitster Raad van Bestuur en lid van het Benoemings- en remuneratiecomité)	-
Paratodos NV	Agribusiness (Chief Executive Officer - uitvoerend bestuurster)	-
Estancia Montania NV	Agribusiness (Niet-uitvoerend bestuurster)	-
Ganadera EL Roble NV	Agribusiness (Niet-uitvoerend bestuurster)	-
Pikyry NV	Agribusiness (Niet-uitvoerend bestuurster)	-
Industria San Cosme NV	Agribusiness (Niet-uitvoerend bestuurster)	-
Indufin Capital partners Sicar	Investeringsvennootschap (Niet-uitvoerend bestuurster)	-
Tattersal Leasing NV	Leasingvennootschap (Niet-uitvoerend bestuurster)	-
Indufin Investment fund NV	Investeringsfonds (Voorzitster van de Raad van Bestuur)	-

Voornaam, Naam (Functie) Vennootschap	Bedrijfsactiviteit (Functie)	Notering
Sandra WILIKENS (Uitvoerend bestuurster)		
Vanbreda Risk & Benefits NV	Verzekeringsmakelaar (Niet-uitvoerend bestuurster)	-







Gedrukt op 100%  
gerecycleerd papier



**BNP PARIBAS FORTIS NV**

MAATSCHAPPELIJKE ZETEL  
Warandeborg 3  
1000 Brussel (België)

Rechtspersonenregister van Brussel  
Ondernemingsnummer: 0403.199.702

[www.bnpparibasfortis.com](http://www.bnpparibasfortis.com)



**BNP PARIBAS**  

---

**FORTIS**

De bank  
voor een wereld  
in verandering