

Resultaten 2024

Perspresentatie

Roland Boekhout, CEO

André Haag, CFO

Belangrijkste punten 2024

Gestage verbetering op klantrelatie en maatschappelijke impact scores

- **Sterke klantrelatie:** stijging aantal actieve multi-klanten naar 1,233mln (eind 2023: 1,164mln); verbetering klantgewogen Net Promoter Score naar +4 (eind 2023: -1)
- **Positieve impact op de maatschappij:** doelstelling 100% klimaatneutrale balans behaald (eind 2023: 75%)

Sterke commerciële groei ondersteund door veerkrachtige economie, ondanks wereldwijde geopolitieke spanningen

- Groei **hypotheekportefeuille** naar €52,0mrd (eind 2023: €49,2mrd). Stijging nieuwe hypotheekproductie naar €7,1mrd (2023: €5,1mrd)
- Groei in **mkb-leningen** met €158mln (2023: €150mln) tot €1.393mln
- **Particulier spaargeld** steeg met €2,0mrd tot €45,6mrd

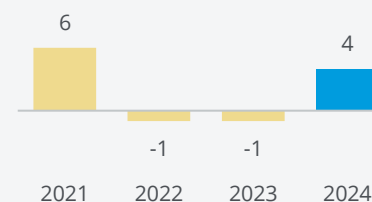
Solide nettowinst exclusief forse incidentele posten

- **Nettowinst** exclusief incidentele posten van €427mln (2023: €431mln)
- Incidentele posten van €283mln, bestaande uit lasten met betrekking tot het Transformatieprogramma (€96mln), het herstelplan voor het bestrijden van financiële criminaliteit (€145mln), de afwikkeling van gerechtelijke procedures (€22mln) en twee door DNB opgelegde bestuurlijke boetes (€20mln)
- **Nettowinst** inclusief incidentele posten van €144mln (2023: €431mln)
- **Tier 1-kernkapitaalratio** stabiel op 20,2%; **leverage ratio** stabiel op 5,1%

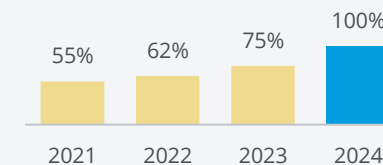
Start Transformatieprogramma om de Volksbank voor te bereiden op de toekomst

- Onze huidige merken gaan verder onder de vlag van **ASN Bank**
- **Daling in het aantal SNS- en RegioBank-vestigingen** van meer dan 600 naar 320 – 360
- De organisatie aanpassen aan de waardeketen van de kernactiviteiten, zodat we snel en effectief kunnen reageren op ontwikkelingen in de markt en wet- en regelgeving
- De eenvoudigere organisatiestructuur zal naar verwachting leiden tot een **reductie van 700 – 750 fte** per 1 juli 2025, wat neerkomt op een jaarlijkse structurele kostenbesparing van circa € 70 miljoen

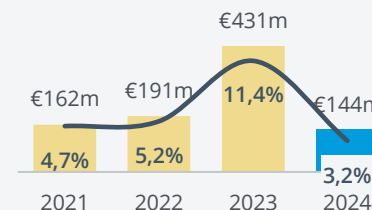
Klantgewogen Net Promoter Score



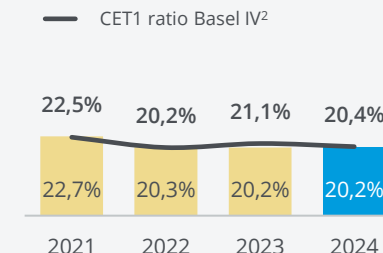
Klimaatneutrale balans



Nettowinst en REV



Tier 1-kernkapitaalratio



[1] Gemeten volgens de PCAF-methodologie [2] Op basis van onze balans per 31 december 2024 en het bereikte politieke akkoord over CRR III en CRD IV

01. Strategie-update



Strategie 2021-2025: 'Beter voor elkaar – van belofte naar impact'

Onze missie

Wij bankieren met de menselijke maat door waarde te creëren voor klanten, maatschappij, medewerkers en aandeelhouder

We streven naar een optimale totale waarde en niet naar maximalisatie van een enkele waarde

Hoe we ons onderscheiden: 2 pijlers



Sterke klantrelatie

Persoonlijke klantbenadering, naadloze en plezierige interacties en passende proposities



Maatschappelijke impact

De Volksbank realiseert maatschappelijke impact op klimaat en goed wonen door deze thema's te integreren in de dienstverlening

Vier groeiprioriteiten

asn  bank

Accelereren groei ASN Bank als digitale, duurzame bank

 SNS

Verjongen doelgroep SNS en verstevigen business model met inkomsten uit vergoedingen

 RegioBank

Verstevigen lokale aanwezigheid door middel van verbreding proposities

 BLGwonen

Uitbouwen BLG Wonen door vergroting distributiebereik en verbetering van de service

Vijf randvoorwaarden



Digitaal en omnichannel dialoog



Relevant assortiment, nieuwe proposities, kleinzakelijke klanten als nieuwe doelgroep



Fundament klantbank



Capabilities



Voldoen aan wet- en regelgeving

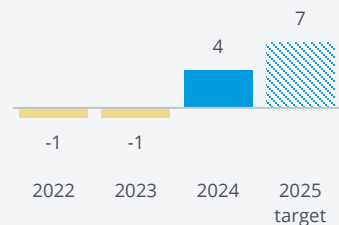
Voortgang van de strategie: twee pijlers

Hoe we ons onderscheiden	Hoogtepunten 2024
<p data-bbox="155 404 410 429">Sterke klantrelatie</p> 	<ul data-bbox="958 404 2390 665" style="list-style-type: none">✓ De klantgewogen gemiddelde NPS van onze merken steeg tot +4 (eind 2023: -1). Zowel de aanhoudende toename van actieve multi-klanten, die van nature een hogere score geven, als de uitstroom van mono-klanten, meestal met een lage NPS, droegen positief bij aan de algehele NPS✓ Het aantal actieve multi-klanten nam toe met 69 duizend tot 1,23 miljoen (eind 2023: 1,16 miljoen), met name als gevolg van een toename in betaal- en spaarklanten✓ RegioBank, ASN Bank en SNS stonden in mei 2024 voor het derde jaar op rij op 1, 2 en 3 in het onderzoek 'meest klantvriendelijke bank' van Nederland
<p data-bbox="155 725 494 751">Maatschappelijke impact</p> 	<ul data-bbox="958 725 2390 972" style="list-style-type: none">✓ Eind 2024 hebben we onze KPI-doelstelling van een 100% klimaatneutrale balans voor 2030 bereikt (eind 2023: 75%). De vooruitgang werd grotendeels gedreven door een daling van het energieverbruik van de klanten in onze hypotheekportefeuille als gevolg van gestegen temperaturen, veranderingen in het stookgedrag en energiebesparende maatregelen om het aardgasgebruik te verminderen✓ In januari 2024 is de Volksbank, gebaseerd op onze 2023 ESG Risk Rating Score, opgenomen in Sustainalytics' 2024 list of Top Rated ESG Companies, wat onderstreept dat wij veel belang hechten aan onze rol als maatschappelijke en duurzame bank

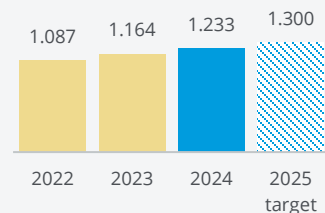
Langetermijndoelstellingen 2025

Klanten

Klantgewogen gemiddelde NPS

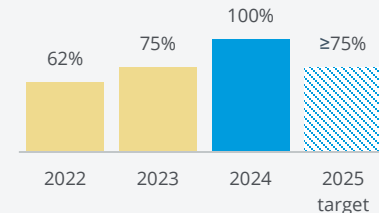


Actieve multi-klanten
(in duizenden)



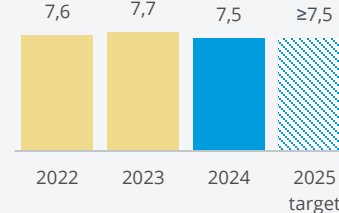
Maatschappij

Klimaatneutrale balans



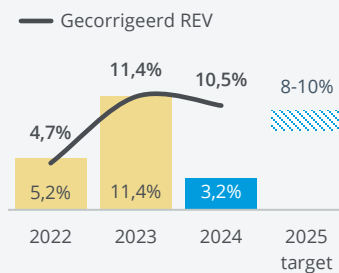
Medewerkers

Oprechte aandacht voor medewerkers



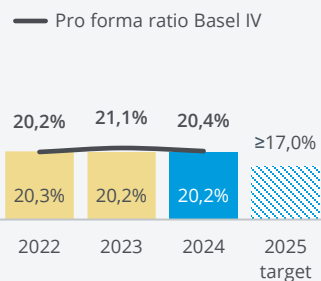
Aandeelhouder

Rendement op eigen vermogen

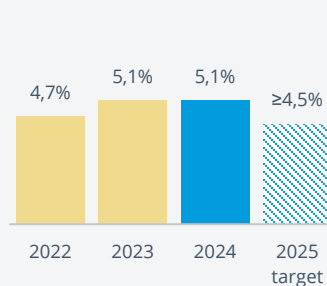


Overige doelstellingen

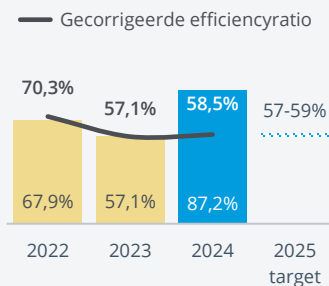
Tier 1-kernkapitaalratio



Leverage ratio



Efficiencyratio

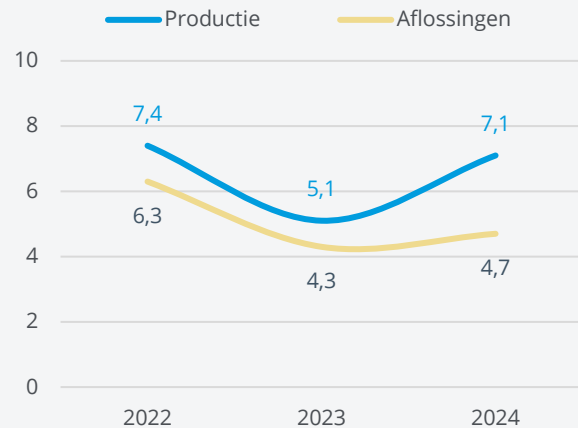


Vanaf 2HJ24 is de voormalige KPI Klantrelatiescore niet langer een strategische KPI

In 1HJ24 is de NPS-doelstelling herzien van +13 naar +7 en de REV-doelstelling van 8% naar een range van 8-10%. Alle aanpassingen zijn gerelateerd aan veranderende marktomstandigheden en verwachtingen sinds 2020, toen het Strategie 2021-2025 werd opgesteld

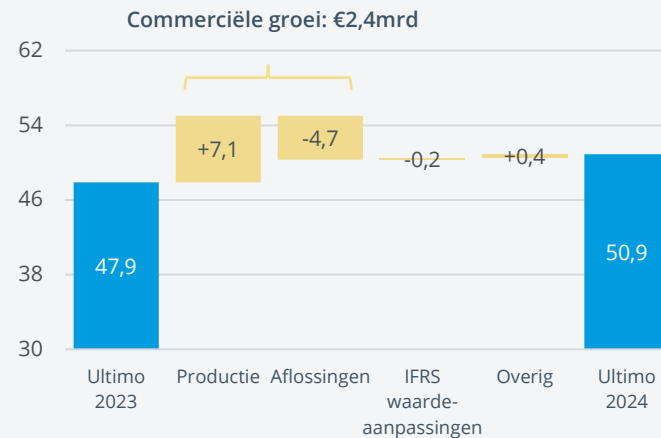
Sterke commerciële prestatie in particuliere hypotheek

Hypotheekproductie t.o.v. aflossingen
(in € miljarden)



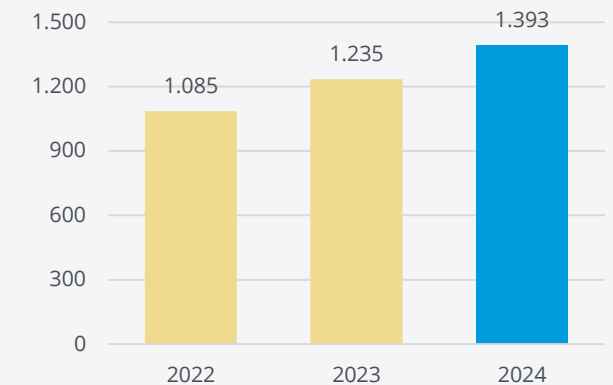
- In 2024, steeg de nieuwe hypotheekproductie tot €7,1mrd (2023: €5,1mrd)
- Hypotheekaflossingen stegen met €0,4mrd tot €4,7mrd

Ontwikkeling hypotheekportefeuille
(in € miljarden)



- De woninghypotheekportefeuille, inclusief IFRS-waarderingsaanpassingen, steeg met €3,0mrd tot €50,9mrd, met name door €2,4mrd commerciële groei en een toename van €0,4mrd als gevolg van een bestaande terugkoopovereenkomst
- Rentehertelingen stegen tot €1,2mrd (2023: €0,9mrd); het aandeel vroegtijdige rentehertelingen daalde naar ~7% (2023: ~32%)

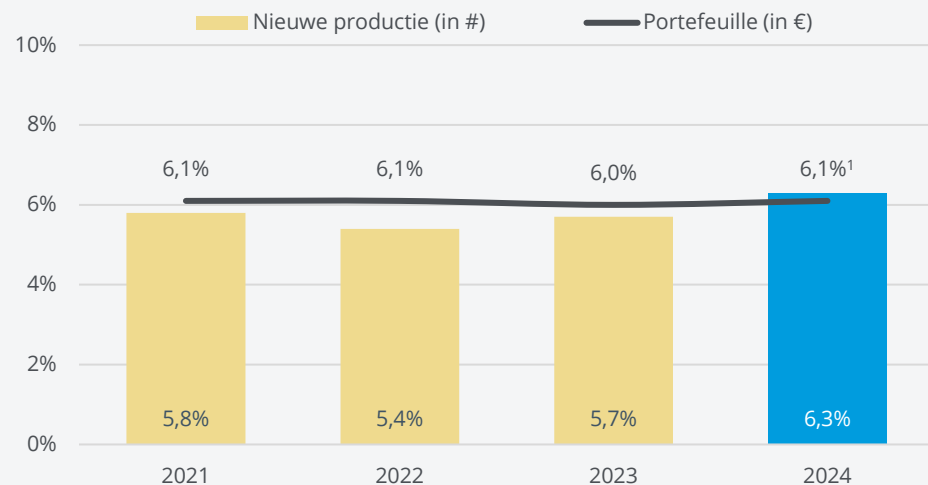
Ontwikkeling mkb-leningportefeuille
(in € miljoenen)



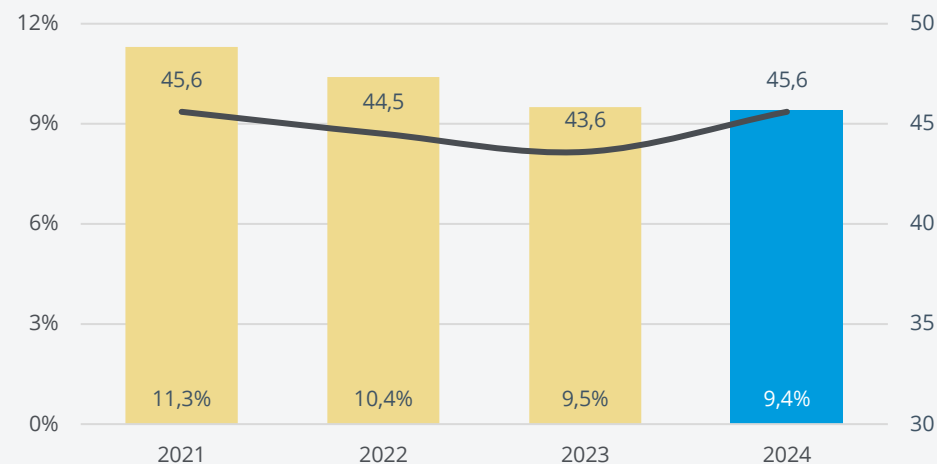
- Onze mkb-leningportefeuille groeide met €158mln tot €1.393mln
- In 2024 verstrekten we voor €286mln aan mkb-leningen, ten opzichte van €260mln in 2023

Stijging marktaandeel nieuwe woninghypotheekproductie; daling marktaandeel particulier spaargeld

Marktaandeel particuliere hypotheeken



Marktaandeel en portefeuille particulier spaargeld (rechter-as in € miljarden)

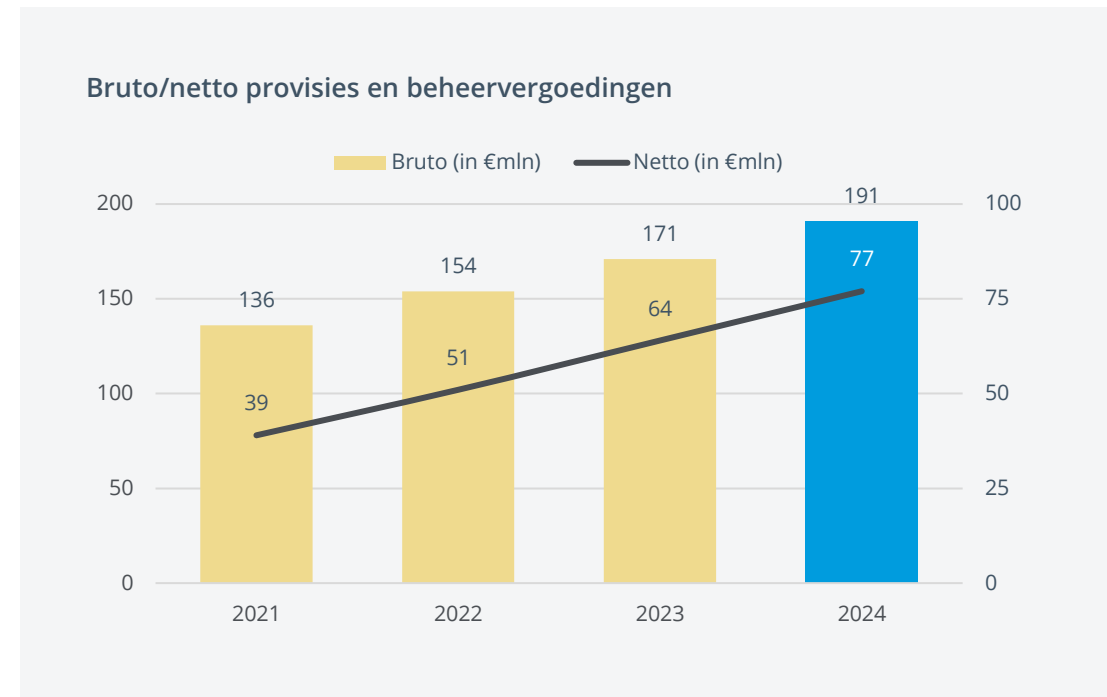
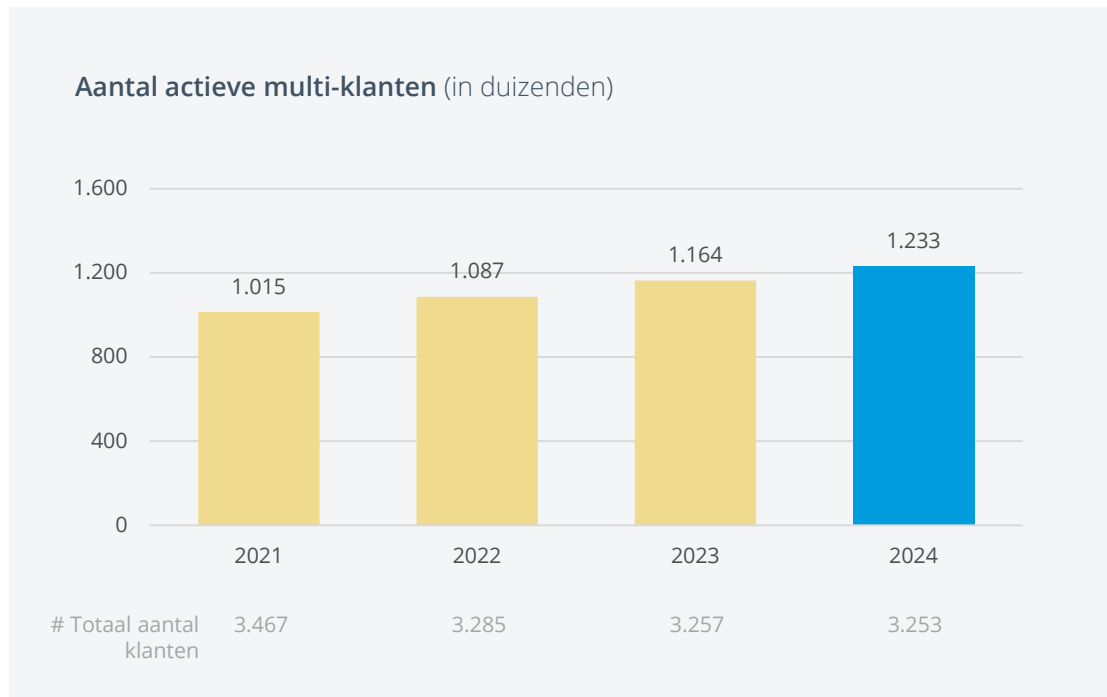


- Ons marktaandeel van de nieuwe woninghypotheekproductie steeg tot 6,3% (2023: 5,7%)
- Hypotheekrentes daalden in de tweede helft van 2024, na een stabilisatie in de eerste helft. In 2024 bestond 77% van de nieuwe hypotheekproductie uit hypotheeken met een 10 jaar rentevaste periode (2023: 70%)

- Onze particuliere spaargelden stegen tot €45,6mrd (+€2,0mrd). Ons marktaandeel daalde tot 9,4% (2023: 9,5%)

[1] Marktaandeel per Q3; omdat cijfer per Q4 nog niet beschikbaar is

Toename in aantal actieve multi-klanten en provisies en beheervergoedingen



- In 2024 steeg het aantal actieve multi-klanten met 69.000 naar 1,233mln; we zijn goed op weg om ons doel van 1,3mln voor eind 2025 te halen
- Het totale aantal klanten daalde met 4.000, met name als gevolg van de uitstroom van mono-spaarklanten en een daling van het aantal klanten met een verzekeringspolis

- De bruto en netto inkomsten uit provisies en beheervergoedingen stegen met respectievelijk 12% en 20%, voornamelijk door hogere vergoedingen gerelateerd aan Basisbankieren

De Nederlandsche Bank heeft de Volksbank twee bestuurlijke boetes opgelegd

Poortwachtersrol (Wwft)

Boete van € 5 miljoen voor tekortkomingen onder de Wet ter voorkoming van witwassen en financiering van terrorisme (Wwft) in de periode 2020 tot en met 2023

Herstelplan

- Juni 2024: Gwendolyn van Tunen gestart als Chief Financial Crime Officer (CFCO) in het Executive Committee
- Augustus 2024: systematische integriteitsrisicoanalyse (SIRA) opgeleverd. DNB heeft vastgesteld dat deze SIRA voldoet aan de minimale wettelijke eisen
- Eind 2024: herstelplan voor de bestrijding van financiële criminaliteit ingediend en gestart met de implementatie
- Eind 2024: geconstateerde achterstanden transactiemonitoring-alerts zijn grotendeels weggewerkt
- Nieuwe Anti-Financial Crime (AFC) organisatie gestart per 1 februari 2025

We hebben een last van € 196 miljoen genomen voor de uitvoering van ons AFC herstelplan

Beheerste bedrijfsvoering (Wft)

Boete van € 15 miljoen voor tekortkomingen ten aanzien van het risicomanagement, waarmee de Volksbank niet voldeed aan de vereisten die volgen uit de Wet op het financieel toezicht (Wft) voor de waarborging van een beheerste bedrijfsuitoefening in de periode 2018 tot en met 2023

Herstelplan

- April 2024: Saskia Hoskens benoemd als Chief Risk Officer (CRO)
- Najaar 2024: grootschalige transformatie gestart op weg naar een vereenvoudigde organisatiestructuur
- Belangrijke stappen aan het zetten om te voldoen aan de gestelde eisen van de toezichthouder
- Er wordt extra geïnvesteerd, onder andere in mensen met expertise op het gebied van data en modellenbouw

Hoofdpunten Transformatieprogramma

De transformatie richt zich onder meer op:

Rationalisatie merkenportefeuille

- Beweging naar één sterk retailmerk

Optimalisatie distributiemodel

- Reductie aantal vestigingen met behoud van landelijke dekking

Vereenvoudiging organisatiestructuur

- De organisatie aanpassen aan de waardeketen van de kernactiviteiten, zodat we snel en effectief kunnen reageren op ontwikkelingen in de markt en wet- en regelgeving
- Reductie aantal arbeidsplaatsen met 700 tot 750 fte's per 1 juli 2025
- Om te voldoen aan toenemende wet- en regelgeving worden extra lopende kosten gemaakt voor de bestrijding financiële criminaliteit en op het gebied van risicomanagement. Dit omvat ook tijdelijke inhuur van externen. Deze extra kosten doen de structurele fte-kostenbesparing gedeeltelijk teniet

We hebben een reorganisatielast van € 129 miljoen genomen voor ons Transformatieprogramma

Rationalisatie merkenportefeuille

Gefaseerde beweging naar één retailmerk

Huidige merken onderscheiden zich in het Nederlandse bankenlandschap door een sterke klantrelatie en maatschappelijke impact



Door deze krachten te bundelen ontstaat er één herkenbaar sterk bankmerk dat:

- een onderscheidend maatschappelijk profiel heeft dat bankieren makkelijk en toegankelijk maakt voor onze 3 miljoen klanten
- de bank levert een bijdrage aan oplossingen voor uitdagingen in de Nederlandse samenleving zoals duurzaamheid, financieel welzijn en toegankelijk wonen

De convergentie naar één retailmerk zal gefaseerd en zorgvuldig verlopen:

- In de eerste fase zullen onze consumentenmerken ASN Bank, RegioBank en SNS verder gaan onder de vlag van ASN Bank
- Vooralsnog blijven we hypotheek distribueren onder het merk BLG Wonen, op termijn wordt de merknaam BLG Wonen vervangen door ASN Bank. Hetzelfde geldt voor de naam van het moederbedrijf de Volksbank
- De implementatie start in 2025 en zal naar verwachting binnen drie jaar afgerond zijn

Optimalisatie distributiemodel

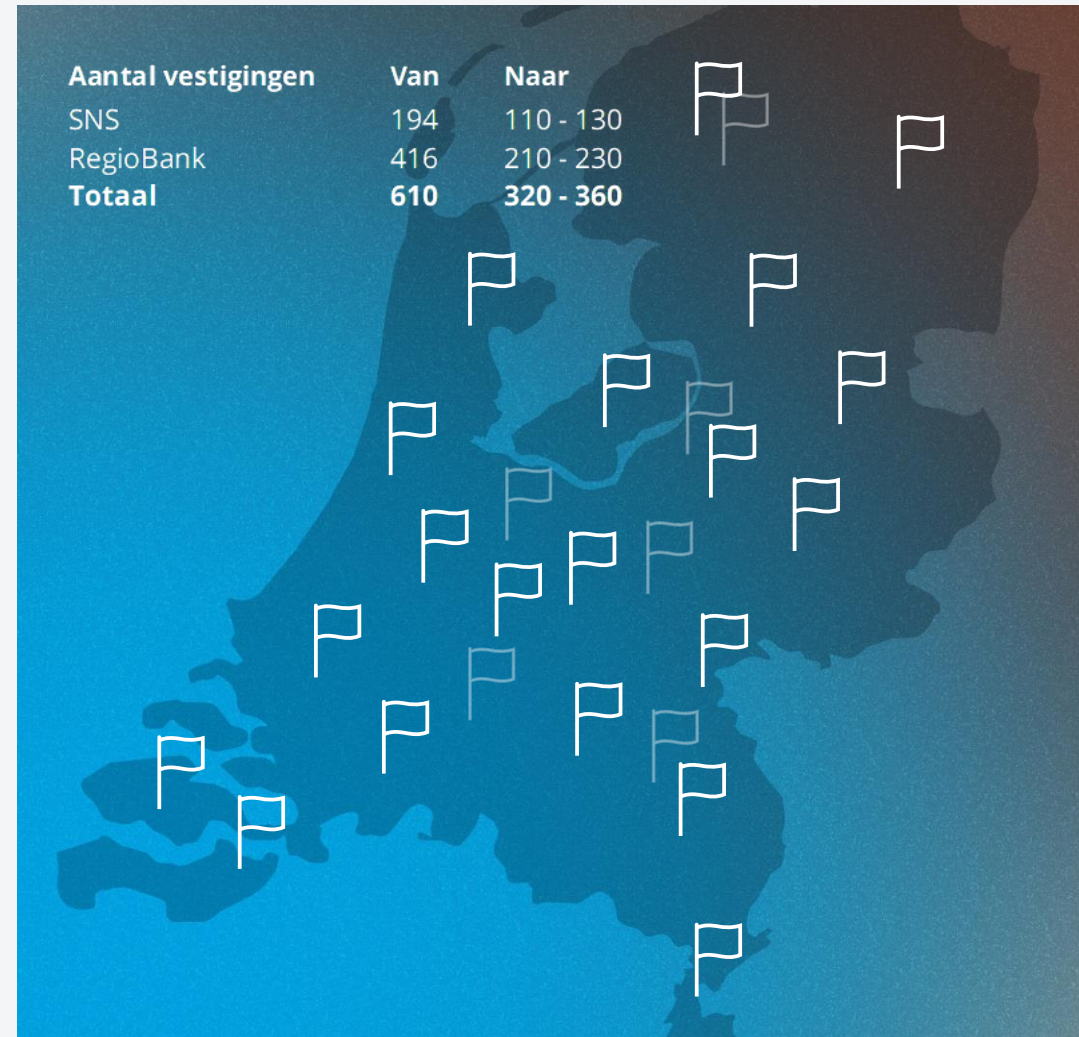
De combinatie van mobiel bankieren en een landelijk dekkend netwerk met lokale vestigingen blijft onderscheidend in de klantpropositie :

- Dagelijks digitaal gemak
- Vestiging in de buurt voor momenten die er voor klanten toe doen

Optimalisatie van de bestaande SNS winkels en RegioBank vestigingen:

- Daling van het aantal vestigingen, zonder afbreuk te doen aan landelijke dekking
- Vormgeven herinrichting in overleg met onze franchise partners en OR
- Een gezond, duurzaam rendement voor zowel franchisegever als franchisenemer
- We introduceren drie eigentijdse laagdrempelige flagship stores voor financieel advies voor zowel particuliere als zakelijke klanten

Het intermediaire kanaal blijft cruciaal voor ons distributiemodel



Vereenvoudiging organisatiestructuur

Beweging naar één merk, rationalisatie van het distributiemodel en daarbij passende vereenvoudigde organisatiestructuur leidt tot een reductie van het aantal arbeidsplaatsen

Naar verwachting zullen van de ~ 4.500 banen per eind juni 2024 tussen de 700 tot 750 voltijdsbanen verdwijnen per 1 juli 2025:

- Gedwongen ontslagen zijn niet uit te sluiten, voor betreffende medewerkers is er een sociaal plan

Wij verwachten met de personeelsreductie een jaarlijkse structurele kostenbesparing van ongeveer € 70 miljoen te realiseren

- De structurele fte-kostenbesparing worden deels tenietgedaan door extra te maken lopende kosten om te voldoen aan toenemende wet- en regelgeving (voor de bestrijding van financiële criminaliteit en op het gebied van risicomanagement). Dit omvat ook tijdelijke inhuur van externen

Vereenvoudiging
organisatiestructuur:



700 - 750 voltijdsbanen
verdwijnen per 1 juli 2025



Structurele kostenbesparing
van ongeveer € 70 miljoen

02.

Financiële resultaten & vooruitzichten

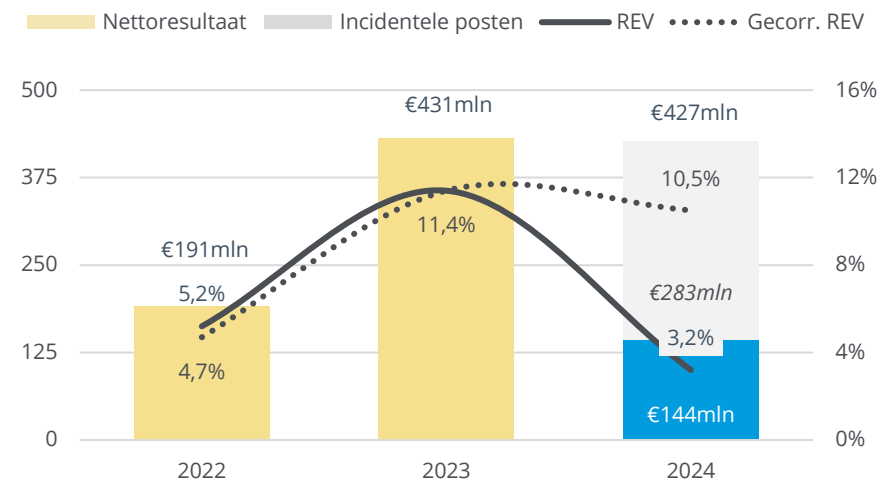


Solide nettowinst exclusief forse incidentele posten

Resultaat (in € miljoenen)

	2023	2024	Δ	1HJ24	2HJ24
Totale baten	1.414	1.308	-7%	661	647
Totale operationele lasten	808	1.140	+41%	371	769
Bijzondere waardeverminderingen	15	-51	--	-30	-21
Resultaat voor belastingen	591	219	-63%	320	-101
Belastingen	160	75		89	-14
Nettoresultaat	431	144	-67%	231	-87
Incidentele posten	--	283		--	283
Gecorrigeerd nettoresultaat	431	427	-1%	231	196
Rendement op eigen vermogen	11,4%	3,2%		11,5%	-5,0%
Gecorrigeerd rendement op eigen vermogen	11,4%	10,5%		11,5%	9,5%

(Gecorrigeerd) Nettoresultaat and Rendement op eigen vermogen



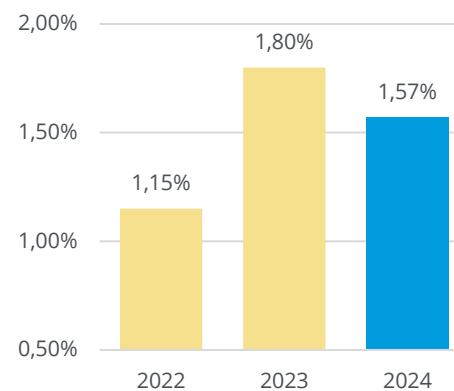
- Nettowinst exclusief incidentele posten van €427mIn (2023: €431mIn); inclusief incidentele posten bedroeg de nettowinst €144mIn
- Incidentele posten van €283mIn, bestaande uit lasten met betrekking tot het Transformatieprogramma (€96mIn), het herstelplan voor het bestrijden van financiële criminaliteit (€145mIn), de afwikkeling van gerechtelijke procedures (€22mIn) en twee door DNB opgelegde bestuurlijke boetes (€20mIn)
- Het rendement op eigen vermogen bedroeg 3,2%; gecorrigeerd voor incidentele posten bedroeg het rendement op eigen vermogen 10,5%, een daling ten opzichte van 2023 (11,4%), met name gedreven door een hoger gemiddeld eigen vermogen

Totale baten daalden met 7%, onder invloed van lagere netto rentebaten

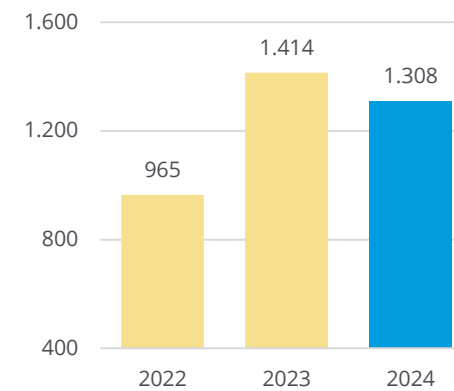
Baten (in € miljoenen)

	2023	2024	Δ	1HJ24	2HJ24
Netto rentebaten	1.303	1.127	-14%	564	563
Netto provisie en beheervergoedingen	64	77	+20%	36	41
Resultaat uit beleggingen	-54	-14	+74%	-4	-10
Overig resultaat op financiële instrumenten	101	118	+17%	65	53
Totale baten	1.414	1.308	-7%	661	647

Rentemarge (% van gemiddelde activa)



Totale baten (in € miljoenen)



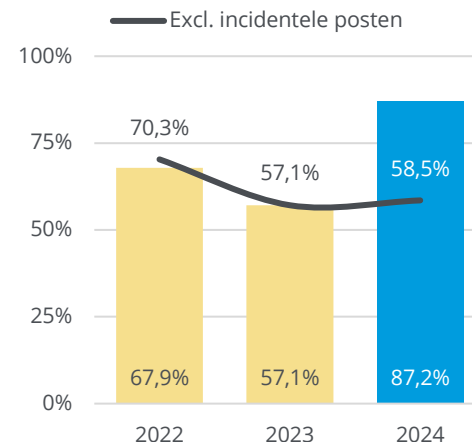
- De netto rentebaten daalden met €176mln tot €1.127mln (-14%), met name door lagere marges op spaartegoeden als gevolg van hogere spaarrentes. Daarnaast daalden geldmarkt-gerelateerde rentebaten. Het laatstgenoemde werd gecompenseerd door een positieve impact van gunstige FX-swaps renteversillen, gerapporteerd onder overige resultaten op financiële instrumenten. De marge op particuliere hypotheek liet een stijging zien
- Netto provisie en beheervergoedingen lieten een stijging zien van €13mln naar €77mln (+20%), voornamelijk door hogere vergoedingen voor Basisbankieren als gevolg van de groei van het klantenbestand en tarifiering. Beheervergoedingen stegen vergeleken met 2023
- Het resultaat uit beleggingen bedroeg -€14mln (2023: -€54mln) en bestond uit gerealiseerde resultaten op vastrentende beleggingen verkocht in het kader van balansbeheer
- Het overig resultaat op financiële instrumenten steeg naar €118mln (2023: €101mln), en bestond voornamelijk uit gerealiseerde resultaten van FX-swaps die worden gebruikt voor het afdekken van de blootstelling aan vreemde valutadeposito's. Daarnaast bevatte 2023 een verlies op swaptions die werden gebruikt voor hedgingdoeleinden

Totale operationele lasten 41% hoger, gedreven door incidentele posten

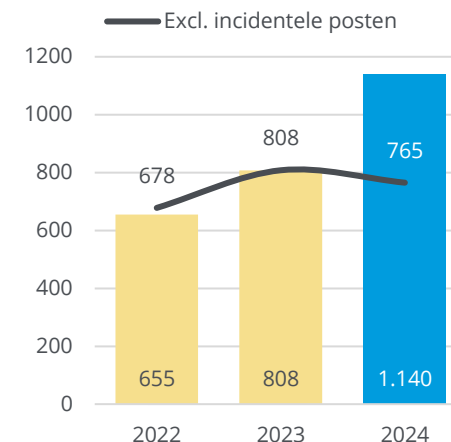
Operationele lasten (in € miljoenen)

	2023	2024	Δ	1HJ24	2HJ24
Totale operationele lasten	808	1.140	+41%	371	769
Incidentele posten	--	375	--	--	375
Gecorrigeerde operationele lasten	808	765	-5%	371	394
Wettelijke heffingen	42	11	-74%	8	3
Operationele lasten excl. wettelijke heffingen	765	754	-2%	363	391
Niet-kredietrisico gerelateerde voorzieningen	17	5	-71%	--	5
Operationele lasten excl. wettelijke heffingen en niet-krediet voorzieningen	749	749	0%	363	386
Aantal fte's	4.407	4.357	-1%	4.326	4.357

Efficiencyratio



Operationele lasten (in € miljoenen)



- De totale operationele lasten stegen met €332mln tot €1.140mln (+41%) en werden beïnvloed door incidentele posten van €375mln, bestaande uit lasten met betrekking tot het Transformatieprogramma (€129mln), het herstelplan voor het bestrijden van financiële criminaliteit (€196mln), de afwikkeling van gerechtelijke procedures (€30mln) en twee door DNB opgelegde bestuurlijke boetes (€20mln)
- Gecorrigeerd voor incidentele posten daalden operationele lasten met €43mln tot €765mln (-5%), met name gedreven door €31mln lagere wettelijke heffingen en een eenmalige belastingteruggave van €16mln. Marketingkosten en overige niet-kredietrisico gerelateerde voorzieningen waren ook lager. Deze elementen compenseerden hogere personeelkosten en een toename in kosten voor het bestrijden van financiële criminaliteit (AFC), van €98mln in 2023 naar €121m (exclusief de voorziening voor het AFC-herstelplan)
- Wettelijke heffingen waren €31mln lager op €11mln. In 2024 bestonden de heffingen volledig uit de DGS-contributie (2023: €32mln), terwijl 2023 ook een contributie van €10mln bevatte aan het Single Resolution Fund. In 2024 is een dergelijke bijdrage niet opgenomen, aangezien het streefbedrag van dit fonds in 2023 is bereikt, waarmee de opbouwfase is beëindigd
- Hoewel het totaal aantal fte's met 50 daalde tot 4.357, vergeleken met ultimo 2023, steeg het gemiddeld aantal fte's, als gevolg van de geleidelijke stijging in de AFC en IT-domeinen

Terugname bijzondere waardeverminderingen van €51 mln, voornamelijk als gevolg van gestegen huizenprijzen

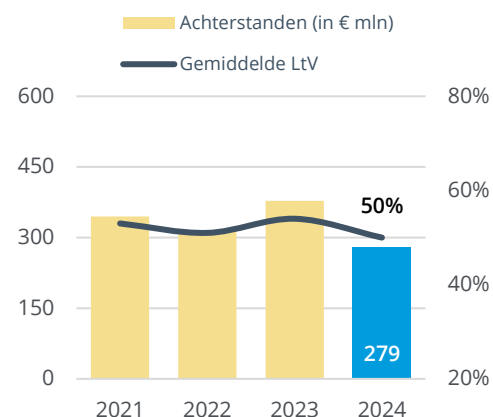
Bijzondere waardeverminderingen (in € miljoenen)

	2023	2024	1HJ24	2HJ24
Particuliere hypotheke	9	-48	-28	-20
Mkb-kredieten	-1	-7	-2	-5
Consumentenkredieten	-2	--	--	--
Overige zakelijke en staatsleningen	10	5	1	4
Leningen en vorderingen op banken	-2	-1	--	-1
Beleggingen	1	--	-1	1
Totaal bijz. waardeverminderingen	15	-51	-30	-21
Risicokosten particuliere hypotheke	0,02%	-0,09%	-0,11%	-0,08%
Risicokosten totale leningen	0,03%	-0,09%	-0,11%	-0,08%

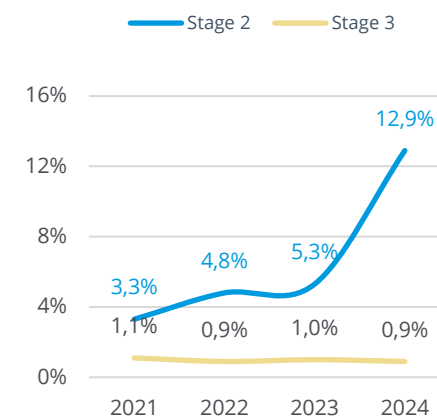
Basis-scenario macro-economische parameters

	Scenario's per		31 december 2023		31 december 2024	
	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Relatieve verandering huizenprijsindex (HPI)	2,6%	3,6%	3,3%	1,4%		
Werkloosheidspercentage	4,5%	4,5%	4,2%	4,4%		
Aantal faillissementen (maandelijks)	486	486	454	650		

Particuliere hypotheke in achterstand; gemiddelde LtV



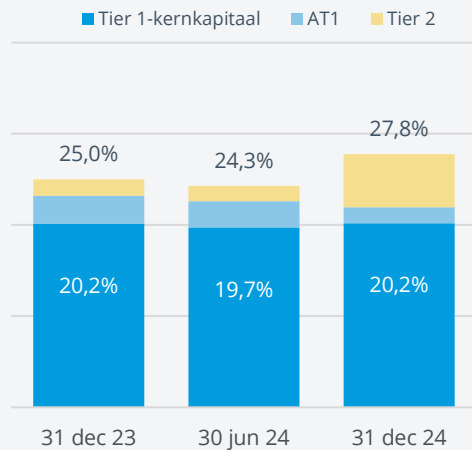
Particuliere hypothekeportefeuille – stage 2 & 3 ratio's



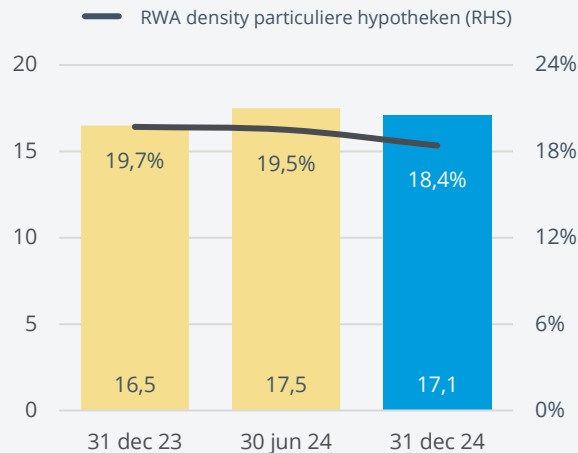
- Bijzondere waardeverminderingen lieten een omslag van €66mln zien naar een terugname van €51mln, grotendeels gedreven door een €48mln terugname van voorzieningen voor particuliere hypotheke, als gevolg van gestegen huizenprijzen en verbeterde macro-economische vooruitzichten
- In 2024 steeg de stage 2 ratio voor hypotheke, met name als gevolg van de transfer van een specifieke groep aflossingsvrije hypotheke van stage 1 naar stage 2
- De gemiddelde LtV van particuliere hypotheke daalde naar 50% (eind 2023: 54%), als gevolg van gestegen huizenprijzen

Kapitaalpositie robuust met kapitaalratio's boven onze minimumdoelstellingen

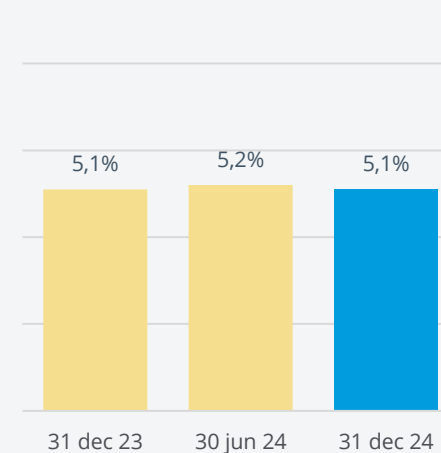
Totaal kapitaalratio



Risicogewogen activa (in € miljarden; LHS)



Leverage ratio



- Vergeleken met eind 2023 bleef de Tier 1-kernkapitaalratio gelijk op 20,2% doordat een toename van het Tier 1-kernkapitaal teniet werd gedaan door hogere risicogewogen activa (RWA)
 - Het Tier 1-kernkapitaal steeg met €124mln, met name door de inhouding van nettowinst (gecorrigeerd voor dividenduitkering), deels tenietgedaan door betaalde rente op AT1-securities (€21mln), een toename van de IRB shortfall (€27mln) en een afname van overige items (€2mln)
 - De RWA stegen met €0,6mrd, waarvan €0,5mrd werd veroorzaakt door een toename in blootstellingen aan financiële instellingen. De RWA voor particuliere hypotheeken daalden als gevolg van een afname van de gemiddelde risicogeweging van hypotheeken, door een verbetering van de gemiddelde kredietkwaliteit van onze klanten, gegeven de gunstigere macro-economische omstandigheden
- Per 31 december 2024 schatten wij dat onze RWA volgens de volledig ingefaseerde Basel IV-standaarden lager zouden zijn dan de totale RWA volgens de huidige regelgeving, met name door het wegvallen van de multiplier in de berekening van RWA voor particuliere hypotheeken volgens het AIRB-model. De pro forma Basel IV Tier 1-kernkapitaalratio bedroeg 20,4%
- Vergeleken met eind 2023 was de leverage ratio stabiel op 5,1%
- Voorstel om de nettowinst van 2024 in te houden, rekening houdend met de uitvoering van herstelprogramma's om de door de toezichthouder vastgestelde tekortkomingen te herstellen

Vooruitzichten

- We verwachten dat de netto rentebaten in 2025 zullen dalen ten opzichte van 2024, voornamelijk als gevolg van lagere verwachte korte termijn markttrentes. De netto rentebaten zullen zeer gevoelig blijven voor veranderingen in het rentebeleid van de ECB
- In deze fase van de transformatie zal de eenvoudigere organisatiestructuur per 1 juli 2025 naar verwachting leiden tot een reductie in het aantal banen met 700 – 750 fte's, zowel interne als externe. Dit zal naar verwachting leiden tot een jaarlijkse structurele kostenbesparing van circa € 70 miljoen, waarvan naar verwachting ongeveer de helft in 2025 gerealiseerd zal zijn. Tegelijkertijd moeten we, om te voldoen aan de toenemende wet- en regelgeving, extra kosten maken voor het bestrijden van financiële criminaliteit en verhelpen van tekortkomingen ten aanzien van het risicomangement, zoals de tijdelijke inhuur van extern personeel. De tijdelijke kosten en tijdelijke investeringen die nodig zijn om de transformatie door te voeren, zullen de structurele kostenbesparing in 2025 tenietdoen. Om die reden verwachten we dat de operationele lasten in 2025, gecorrigeerd voor incidentele posten, hoger zullen zijn dan in 2024
- Het effect van macro-economische ontwikkelingen op onze klanten en hun financiële weerbaarheid is onzeker en kan daarom van invloed zijn op het niveau van onze kredietvoorzieningen. Op basis van de huidige economische vooruitzichten en de solide kredietkwaliteit van onze leningenportefeuille verwachten we dat het niveau van bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen in 2024 gematigd zal zijn
- Rekening houdend met de hierboven beschreven factoren, verwachten we dat de nettowinst over 2025 lager zal uitvallen dan de nettowinst in 2024, gecorrigeerd voor incidentele posten

Q&A



Bezoekadres

Hojel City Center
A-gebouw
Croeselaan 1
3521 BJ Utrecht

Postadres

Postbus 8444
3503 RK Utrecht