

Brussel, 9 augustus 2019

GROEIEND KLANTENVERTROUWEN STIMULEERT STERKE COMMERCIEËLE HALFJAARRESULTATEN

Dankzij het groeiende klantenvertrouwen zette Belfius tijdens een uitdagende eerste jaarhelft in al zijn kerndomeinen erg sterke commerciële resultaten neer. Nooit eerder werden in één semester zoveel langetermijnfinancieringen t.b.v. de Belgische economie verleend en zo'n hoge organische groei van sparen en beleggen gerealiseerd. Ondanks een toenemende druk op de netto-renteopbrengsten, gestegen risicogewogen activa t.g.v. de groeiende kredietverlening en volgehouden investeringen ter ondersteuning van zijn groei-strategie, wist Belfius bovendien zijn stevige soliditeit te handhaven. De commerciële dynamiek, de wervingskracht van zijn merk, het engagement van zijn medewerkers, de pertinentie van zijn langetermijnstrategie en de performantie van zijn balans- en risicobeheer liggen aan de basis van dit succes. Het resultaat na belastingen van 304 miljoen euro biedt andermaal de mogelijkheid om een interimdividend t.b.v. 100 miljoen euro aan de Belgische staat uit te keren.

- Het **resultaat na belastingen** bedraagt 304 miljoen euro. Belfius Bank neemt hiervan 179 miljoen euro voor haar rekening, Belfius Insurance 125 miljoen.
- Met een recordbedrag van 9,4 miljard euro **nieuwe langetermijnfinancieringen** – een stijging met 15 % t.o.v. de eerste jaarhelft 2018 - bewijst Belfius andermaal zijn toegevoegde waarde voor alle segmenten van de Belgische economie.
- De langetermijnkredietverlening aan de **Publieke en Sociale sector** groeit met 45 % tot 1,1 miljard euro. Bij **Business- en Corporate klanten** stijgt deze met respectievelijk 12 % en 13 % tot 2,2 en 2,6 miljard euro. Aan **Retail-klanten** worden 3,1 miljard euro (+ 13 %) hypothecaire kredieten verleend.
- De **organische groei van sparen en beleggen** neemt toe met 28 % tot 3,3 miljard euro, een bevestiging van duurzaam klantenvertrouwen. De **omloop spaar- en betaalrekeningen** bij Retail-klanten neemt toe met 10 % tot 61,1 miljard euro t.o.v. de eerste jaarhelft 2018.
- De positie van Belfius als **bank-verzekeraar** wordt jaar na jaar sterker. De groei van het **premie-incasso Niet-Leven** via de bankkanalen stijgt met 12 % tot 120 miljoen euro. De **reserves tak 23** nemen toe met 21 % tot 3,4 miljard euro.
- Belfius trekt in het eerste halfjaar 117 000 **nieuwe klanten** aan, en het aantal actieve **mobile app-gebruikers** groeit verder tot 1,3 miljoen (+ 16 %).
- De **solvabiliteitsratio Basel III CET 1** is in staat om de sterke kredietgroei van Belfius te ondersteunen en blijft t.b.v. 15,5 % op een uitstekend niveau.
- Het **totaal eigen vermogen** van de groep stijgt t.o.v. eind 2018 tot 9,6 miljard euro, een toename met 0,2 miljard euro.

GOEDE HALFJAARRESULTATEN ONDANKS EEN UITDAGENDE OMGEVING

Het geconsolideerde **nettoresultaat van Belfius vóór en na belastingen** bedraagt respectievelijk 414 en 304 miljoen euro.

De **totale opbrengsten** t.b.v. 1,155 miljard euro dalen licht in vergelijking met het eerste semester 2018, maar blijven getuigen van de duurzame, sterke, commerciële dynamiek van Belfius. Zowel de nettorente-opbrengsten (738 miljoen euro) als de nettocommissie-opbrengsten (268 miljoen euro) van de bank stijgen licht ondanks respectievelijk de aanhoudende lage rente en de risico-aversie van klanten voor beleggingen in een volatiele markt. De verzekeringsactiviteiten van Belfius, zowel in Leven als in Niet-Leven dragen voor respectievelijk 171 miljoen euro en 90 miljoen euro bij tot de opbrengsten.

De overige opbrengsten bedragen -112 miljoen euro en worden vooral beïnvloed door banktaksen t.b.v. 205 miljoen euro, die reeds voor het volledige jaar in het eerste semester moeten worden geboekt.

Niettegenstaande investeringen in de verdere ontwikkeling van bestaande en nieuwe activiteiten, in digitalisering en in aanwervingen ter ondersteuning van de commerciële groei, weet Belfius de **kosten** te beperken tot 710 miljoen euro. De **Cost-Income ratio** bedraagt aldus 61,5 %. Een evenredige spreiding van de heffingen op de financiële sector over beide jaarhelften zou resulteren in een ratio van 56,1 %.

De **risicokosten** bedragen 31 miljoen euro en blijven dankzij een rigoureuus risicobeheer, de goede kredietkwaliteit van de portefeuilles op een historisch laag niveau, ondanks een stijging t.o.v. de uitzonderlijk lage risicokost in de eerste jaarhelft van vorig jaar. Deze laatste werd immers positief beïnvloed door o.m. de eenmalige terugname van een belangrijke kredietprovisie bij de verkoop van een aantal Italiaanse overheidsobligaties.

RETAILKLANTEN: UITZONDERLIJKE GROEI VAN KREDIETEN, SPAREN & BELEGGEN

■ Verstreking van woonkredieten stijgt met 13 %

In de eerste jaarhelft worden 3,5 miljard euro (+ 11 %) **nieuwe langetermijnfinancieringen** aan Retailklanten verstrekt. Naast de stabiel gebleven productie van consumentenkredieten betreft dit voor het **Retail-segment** hoofdzakelijk hypothecaire kredieten. In de eerste jaarhelft werd 3,1 miljard euro (+ 13 %) aan woonkredieten verleend, het hoogste niveau tijdens één jaarhelft sinds het ontstaan van Belfius.

■ Sparen & beleggen: organische groei 28 % hoger

De **organische groei**, t.t.z. de groei zonder marktprijseffecten, van het sparen en de beleggingen van Retailklanten (inclusief het Business-segment) neemt in de eerste jaarhelft toe met 3,3 miljard euro. Een stijging met 28 % die het vertrouwen van bestaande én nieuwe klanten weerspiegelt om Belfius steeds meer gelden toe te vertrouwen. Eenzelfde tendens blijkt uit het **totale volume op spaar- en betaalrekeningen** dat 61,1 miljard euro bedraagt, en op zes maand tijd even sterk groeit als over het hele jaar 2018. Ondanks het inherente verlies aan koopkracht blijven klanten in ruime mate wel kiezen voor de spaarrekening. De inspanningen die Belfius levert om hen alternatieve beleggingsmogelijkheden met vooral kapitaalbescherming te bieden, kennen niettemin langzaam maar zeker meer succes. Belfius is dan ook uitgesproken **marktleider** in de verkoop van gestructureerde obligaties en gestructureerde tak 23 beleggingsverzekeringen t.b.v. 717 miljoen euro (+ 53 %).

Belfius versterkt overigens ook zijn positie als vooraanstaande beleggingsbank door o.m. een specifieke dienstverlening aan te bieden voor **Private en Wealth Management** klanten. De omloop sparen en beleggen neemt in vergelijking met het eerste semester 2018 toe met 6 % tot meer dan 40 miljard euro en Belfius wist bovendien zijn Private Banking segment gevoelig uit te breiden.

■ 1,3 miljoen app-gebruikers. Groeiende verkoop via directe kanalen.

Op het vlak van mobile banking blijft Belfius toonaangevend in België en verfijnt stelselmatig de mogelijkheden van zijn apps. Eind juni 2019 tellen de **Belfius-apps** voor smartphone en tablet **1,3 miljoen gebruikers** (+ 16 %). Per klant worden ze gemiddeld meer dan één keer per dag geconsulteerd. De verkoop via directe kanalen kent een stelselmatige groei. Inmiddels worden circa twee op de drie pensioenspaarrekeningen, vier op de tien nieuwe kredietkaarten en één op de drie nieuwe spaarrekeningen en bijstandsverzekeringen op die manier afgesloten.



BUSINESS EN CORPORATE: OPNIEUW FORSE GROEI KREDIETVERLENING

In de eerste jaarhelft is 4,8 miljard euro (+ 13 %) van de in totaal 9,4 miljard euro **nieuwe L.T.- financieringen** in de Belgische economie bestemd voor het Business-segment (kmo's, zelfstandigen en vrije beroepen) en Corporate-klienten.

In lijn met de groei-ambitie van Belfius in het **Corporate-segment**, neemt de productie van **langetermijnkredieten** voor deze klanten toe met 13 % tot 2,6 miljard euro. Belfius bevestigt ook zijn belangrijke positie in **uitgiften van obligaties en thesauriebewijzen** voor Corporate-klienten. De bank neemt deel aan 80 % van de in België lopende mandaten en brengt voor 1,5 miljard euro kortetermijnuitgiften (gemiddelde uitstaand commercial paper) en nieuwe langetermijnuitgiften (Medium Term Notes en obligaties) naar de markt.

Ook op het vlak van kredietverlening aan **kmo's, zelfstandigen en vrije beroepen** bevestigt Belfius zijn groeiende rol als motor van de Belgische economie. In de eerste jaarhelft 2019 werden voor 2,2 miljard **langetermijnfinancieringen** (+ 12 %) verstrekt, en bedraagt het ingeschat stock marktaandeel van Belfius 14,8 %. Belfius beschikt ook over een volledig gamma van bank- en verzekeringsproducten voor starters. 7 011 nieuwe starters (+ 9 %) werden klant en konden dankzij een samenwerking met het Europees Investeringsfonds (EIF) tevens beroep doen op gunstige kredietvoorwaarden.

ONBETWIST MARKTLEIDERSCHAP IN DE PUBLIEKE & SOCIALE SECTOR

Niettegenstaande de blijvend zwakke marktvaart naar langetermijnfinancieringen in de **Publieke en Sociale sector**, bevestigt Belfius zijn marktleiderschap in deze sector. De bank verleent in de eerste jaarhelft 1,1 miljard euro (+ 45 %) nieuwe langetermijnkredieten en realiseert in de markt van de lokale overheden 66 % van de financieringsdossiers.

Belfius bevestigt ook zijn leiderspositie in **Debt Capital Markets (DCM) - uitgiften** voor (semi-) publieke klanten, en neemt deel aan 86 % van de in België uitgevoerde mandaten. In het eerste semester brengt de bank voor 3,9 miljard euro innovatieve financieringsmiddelen aan onder de vorm van kortetermijnuitgiften (gemiddelde uitstaand commercial paper) en nieuwe langetermijnuitgiften (Medium Term Notes en obligaties).

STERKE RESULTATEN IN LEVEN EN NIET-LEVEN BEVESTIGEN PERTINENTIE VAN HET BANKVERZEKERINGSMODEL

Het **premie incasso Niet-Leven** op groepsniveau bedraagt 384 miljoen euro en groeit zowel bij Belfius Bank (+ 12 %), DVV Verzekeringen (+ 3,5 %) als Corona Direct (+ 6 %) ondanks de stopzetting in 2018 van de Public & Corporate activiteit Niet-Leven via het makelaarskanaal. De **cross-selling ratio's** van zowel brand- en familiale verzekeringen (85 %) als schuldsaldo-verzekeringen (138 %) met hypothecaire kredieten scoren sterk. Een verhoging van de schadeclaims bij natuurrampen met 79 % t.o.v. de eerste jaarhelft 2018 ligt aan de basis van een stijging tot 99,3% van de operationele gecombineerde ratio (NCR) voor schadeverzekeringen. Op jaarbasis zal de impact van deze NatCat claims op de NCR-ratio dalen dankzij een efficiënt herverzekeringsbeleid.

Tijdens het eerste semester wordt 603 miljoen euro aan **premies Leven** gerealiseerd. De evolutie van de **reserves Leven** weerspiegelt de strategische afbouw van tak 21 t.v.v. tak 23. De reserves tak 23 stijgen sterk met 21 % tot 3,4 miljard euro, terwijl de totale reserves Leven stabiel blijven en 15,2 miljard euro bedragen.

STERKE LIQUIDITEITS- EN SOLVABILITEITSPPOSITIE BLIJFT BEHOUDEN

Ondanks de sterke commerciële dynamiek, die zich vertaalt in stijgende risicogewogen activa door de groeiende kredietverlening, behoudt Belfius zijn zeer solide liquiditeits- en solvabiliteitspositie. Een efficiënt balans- en risicobeheer, een succesvolle diversificatiestrategie op financieringsvlak en duurzame, commerciële prestaties liggen aan de basis hiervan.

De **Basel III CET 1-ratio** bedraagt 15,5 % en situeert zich nog steeds op een uitstekend niveau. Voornamelijk t.g.v. de sterke groei van de kredietverlening stijgen de risicogewogen activa met 5 % tot 54,8 miljard euro. De Solvency II-ratio van Belfius Insurance t.b.v. 185 % ligt tevens in lijn met de objectieven. Met een **LCR-ratio** van 132 % voldoet Belfius ruim aan de opgelegde liquiditeitsvereisten. De **NSFR-ratio** bedraagt 115 %.

Het totaal eigen vermogen van de groep stijgt ten aanzien van eind 2018 tot 9,6 miljard euro, een toename met 0,2 miljard euro.



CONCLUSIE

Belfius heeft in de eerste jaarhelft goede resultaten neergezet. Met stevige commerciële prestaties, stijgende volumes en marktaandeelen in vrijwel alle sectoren en segmenten dankzij een groeiend klantenvertrouwen, en met behoud van de soliditeit die haar als een van de sterkst gekapitaliseerde Europese banken eigen is.

Belfius is ervan overtuigd ook naar de toekomst zijn groeistrategie te kunnen handhaven mits blijvende aandacht voor efficiëntie en kostenbeheersing in het licht van zijn intensieve groei-investeringen. Ook in een aanhoudend lage rente-omgeving weet Belfius tot nog toe de druk op de netto-renteopbrengsten te compenseren en beschikt over innovatieve beleggingsalternatieven als antwoord op het koopkrachtverlies dat klanten op hun spaargelden ondergaan.

Op kredietvlak heeft Belfius de capaciteit om - ondanks steeds strengere kapitaalvereisten - op verantwoorde wijze een sterke kredietverlening te handhaven, "zijn kapitaal aan het werk te zetten" en zijn rol als motor van de Belgische economie te blijven vervullen. En tenslotte kan Belfius ook verder kapitaliseren op de opportuniteiten die zijn geïntegreerd bankverzekeringsmodel biedt via een verder verhoogde productie Niet-Leven, en dankzij zijn digitaal leiderschap ook zijn mobile bank- en verzekeringsaanbod nog versterken.

Marc Raisière, CEO: *"Belfius heeft tijdens dit eerste halfjaar andermaal zijn weerbaarheid bewezen. We hebben steeds ambitieuze én realistische objectieven vooropgesteld, en in het licht van de uitdagingen die de hele sector te wachten staan, blijven we dit ook doen. We wisten onze soliditeit te handhaven en in alle sectoren en segmenten sterke commerciële resultaten neer te zetten. Ik wens dan ook uitdrukkelijk onze klanten te bedanken voor hun vertrouwen, onze agenten en medewerkers voor hun onvoorwaardelijk engagement. Op basis van onze financiële soliditeit én onze commerciële dynamiek bouwen we aan onze strategie Ambition 2025 die we dit najaar zullen bekend maken."*

Jos Clijsters, voorzitter van de Raad van Bestuur: *"Belfius heeft in de moeilijke omstandigheden van dit semester eens te meer bewezen het vertrouwen van zijn aandeelhouder, klanten en medewerkers te verdienen. Onze solide halfjaarresultaten bieden de ruimte om opnieuw een interimdividend t.b.v. 100 miljoen euro aan onze aandeelhouder uit te keren. Ze mogen ons echter niet verblinden voor de uitdagingen van een, naar alle waarschijnlijkheid, blijvende moeilijke en onzekere omgeving t.g.v. onder meer de aanhoudende lage rente, de vertragende economie, steeds stringenter kapitaalvereisten, internationaal geopolitieke en commerciële spanningen. Terecht blijft het behoud van een zeer solide liquiditeits- en solvabiliteitspositie dan ook centraal staan in onze langetermijnstrategie."*

Perscontacten Belfius : Ulrike Pommée - Ulrike.pommee@belfius.be / press@belfius.be - 02 222 02 57 - www.belfius.com



KERNCIJFERS

GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

(In miljoen EUR)

	1H 2018	1H 2019
OPBRENGSTEN	1 174	1 155
KOSTEN	(690)	(710)
BRUTORESULTAAT	483	445
Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen	(10)	(30)
Waardeverminderingen op (im)materiële vaste activa	(1)	0
NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN	473	414
Belastingen	(138)	(110)
NETTORESULTAAT NA BELASTINGEN	335	305
Minderheidsbelangen	0	0
NETTORESULTAAT GROEPSAANDEEL	335	304
Waarvan Bankgroep	185	179
Verzekeringsgroep ⁽¹⁾	149	126

(1) Bijdrage van Belfius insurance group in de geconsolideerde resultatenrekening.

GECONSOLIDEERDE BALANS

(In miljoen EUR)

	31/12/18	30/06/19
TOTAAL VAN HET ACTIEF	164 165	171 692
Waarvan Kas en tegoeden van centrale banken	8 314	9 018
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	13 107	14 529
Leningen en voorschotten	91 123	93 005
In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten	28 569	29 195
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten	2 838	3 418
Derivaten	12 768	14 335
TOTAAL VAN DE VERPLICHTINGEN	154 206	161 534
Waarvan Kas en tegoeden van centrale banken	3 962	3 954
Schulden aan en deposito's van kredietinstellingen	5 867	7 139
Schulden en deposito's	79 661	83 287
Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen	26 687	26 399
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten	2 838	3 418
Derivaten	17 740	20 203
EIGEN VERMOGEN VAN DE GROEP	9 446	9 638
Waarvan Kern eigen vermogen	9 055	9 095
Niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen	392	543
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	9 960	10 158
Waarvan Eigen vermogen van de groep	9 446	9 638
Aanvullende Tier 1 instrumenten in eigen vermogen	497	497
Minderheidsbelang	16	23



RATIO'S⁽¹⁾	31/12/18	30/06/19
Rendement op eigen vermogen (ROE)	7,5 %	6,8 %
Rendement op activa (ROA)	0,39 %	0,36 %
Kosten-opbrengstenratio (C/I-ratio) ⁽²⁾	60,4 %	61,5 %
Asset quality ratio	2,05 %	1,95 %
Dekkingsratio	61,6 %	62,1 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR) ⁽³⁾	135 %	132 %
Netto stabiele financieringsratio (NSFR)	116 %	115 %

(1) Niet geauditeerd.

(2) Eind juni 2019 bedroeg de cost-income ratio 61,5 %. De heffingen op de financiële sector moeten elk jaar in januari worden geboekt. Bij een evenredige spreiding over beide jaarhalften zou de cost-income ratio eind juni 2019 56,1 % bedragen.

(3) 12 maand gemiddelde.

SOLVABILITEITSRATIO'S	31/12/18	30/06/19
CET 1 - ratio ⁽¹⁾	16,0 %	15,5 %
Tier 1 - ratio ⁽¹⁾	17,0 %	16,4 %
Total capital ratio ⁽¹⁾	19,6 %	19,0 %
Leverage ratio	6,0 %	5,8 %
Solvency II – ratio (voor dividend)	219 %	190 %
Solvency II – ratio (na dividend)	203 %	185 %

(1) Voor het bepalen van de kapitaalratio's volgens Basel III, vraagt de toezichhoudende overheid Belfius om de toepassing van de prudentiële deconsolidatie van Belfius Insurance en de toepassing van een risicoweging van 370 %. Dit is bekend als het "Deens compromis".

De jaarrekening van Belfius wordt opgesteld conform de International Financial Reporting Standards ("IFRS-EU") goedgekeurd door de Europese Unie. Dit document houdt geen aanbod tot aankoop of verkoop van enige effecten in, noch een verzoek tot aankoop of inschrijving op enige effecten, in België of in enig ander rechtsgebied. Dit document bevat toekomstgerichte verklaringen die noodzakelijkerwijze risico's en onzekerheden inhouden, met inbegrip van verklaringen over plannen, doelstellingen, verwachtingen en voornemens. Lezers worden erop gewezen dat vooruitzichten gekende en ongekende risico's omvatten, en onderhevig zijn aan belangrijke bedrijfs-, economische en concurrentiële onzekerheden en onvoorziene omstandigheden, waarvan vele buiten de controle van Belfius liggen. Indien één of meer van deze risico's, onzekerheden of onvoorziene omstandigheden zich zou(den) voordoen, of indien enige onderliggende veronderstelling onjuist zou blijken te zijn, kunnen de uiteindelijke resultaten ernstig afwijken van deze die vooropgesteld, verwacht, geraamd of geëxtrapoleerd waren. Dientengevolge neemt noch Belfius noch enige andere persoon hieromtrent enige verantwoordelijkheid op zich.

