

Bruxelles, 31 août 2016

D'excellents résultats semestriels permettent à Belfius de renforcer sa stratégie en matière de satisfaction clients, d'investir durablement dans la société belge et de créer les conditions nécessaires au paiement d'un acompte sur dividende

La solvabilité la plus élevée des quatre grandes banques belges. Un résultat net des activités commerciales s'élevant à 312 millions d'euros. Un ratio Cost-Income de la franchise inférieur à 60 %. De solides prestations commerciales avec 131.000 nouveaux clients actifs. 2,1 milliards d'euros de croissance organique dans les investissements. 6 % d'accroissement dans l'encaissement des primes Non-Vie. 6,6 milliards d'euros de nouveaux financements à long terme octroyés à l'économie belge.

Des résultats solides au 1^{er} semestre offrent à Belfius la possibilité de verser à l'État belge un acompte sur dividende de 75 millions d'euros. Grâce entre autres à la vision à long terme de son actionnaire, le groupe affiche une solidité financière et unedynamique commerciale qui lui permettent de continuer à investir durablement, et par ses propres moyens, dans l'économie et la société belges.

Le **résultat net des activités commerciales** s'élève à **312 millions d'euros** au 1^{er} semestre – Belfius Banque en assurant 180 millions et Belfius Insurance, 132 millions. Dans un climat économique difficile, le groupe confirme ainsi **sa rentabilité durable, même en déduisant la totalité des taxes bancaires de l'année entière.**

Les **revenus** des activités commerciales, à hauteur de 1,130 milliard, s'expliquent principalement par une saine gestion financière, le succès rencontré par les produits d'assurance, des revenus nets de commissions qui se maintiennent dans un marché volatil et une croissance organique continue des placements des particuliers et des PME s'élevant à 2,1 milliards d'euros.

Privilégier les processus à forte valeur ajoutée pour le client porte ses fruits. Les **coûts** des activités commerciales se stabilisent en effet à 668 millions d'euros, alors même que des investissements importants dans le « digital » s'opèrent tant chez Belfius Banque que chez Belfius Insurance.

Le **ratio Cost-Income** des activités commerciales s'améliore, comparé à fin 2015. Il atteint 59 % et demeure durablement en deçà de l'objectif de 60 %.

Dans la droite ligne des années précédentes, la baisse du **Legacy** de 2,1 milliards d'euros a un impact négatif de 63 millions d'euros sur le résultat net.

Le résultat net des activités commerciales, moins l'impact du Legacy, donne un résultat **net consolidé de 249 millions d'euros.**

Clientèle Retail : Belfius excelle dans les crédits et renforce sa position dans les placements et le Private Banking

- **Performances remarquables des crédits : la production de crédits hypothécaires augmente de 17 %**

Sur les 6,6 milliards d'euros de nouveaux financements à long terme dans l'économie belge, **2,9 milliards d'euros** ont été accordés à des clients Retail au premier semestre. Il s'agit principalement de **crédits hypothécaires**. Après une année 2015 déjà exceptionnelle sur ce plan, Belfius a encore réussi à accroître sa production de crédits hypothécaires – hors refinancements. 17 % d'augmentation au 1^{er} semestre, à 2,2 milliards d'euros. La production de crédits à la consommation s'accroît également, de 14 %, à 365 millions d'euros.

- **Épargne & placements : la croissance organique dépasse pour la première fois 2 milliards d'euros**

Après une très forte augmentation en 2015, la **croissance organique** – c.-à-d. la croissance abstraction faite des effets de marché – des placements des clients particuliers (segment Business inclus) poursuit sa progression. Elle atteint 5 % et s'élève à **2,1 milliards d'euros**. Quant à l'encours **total des placements**, il se monte à 101 milliards d'euros à la fin du 1^{er} semestre.

Dans ce domaine également, Belfius fait partie des institutions belges les plus performantes, avec une augmentation de l'encours sur les comptes à vue et d'épargne de près de 2,7 milliards d'euros. Contrairement à la tendance baissière du marché, les revenus nets des commissions restent stables. Les fonds, les mandats et les branches 23/44 enregistrent une croissance nette de 0,7 milliard d'euros.

Belfius renforce encore sa position en tant que Banque privée de premier plan. 33 milliards d'euros proviennent des placements de 63.000 clients Private Banking dont un tiers confie la gestion de leur patrimoine à la banque par le biais de mandats pour un encours total de 9,1 milliards d'euros (+5 %).

- **131.000 nouveaux clients actifs et 1.000 nouveaux utilisateurs des apps mobiles par jour**

Belfius a attiré 131.000 nouveaux clients actifs au premier semestre. Avec 1.000 nouveaux utilisateurs par jour, Belfius enregistre l'une des croissances les plus rapides du monde bancaire dans le Mobile Banking et s'impose dans ce domaine comme précurseur incontesté sur le marché belge. Fin juin, les apps Belfius pour smartphone et tablette comptent **710.000 utilisateurs actifs**, soit une hausse de **62 %** en un an.

Les apps Belfius disposent déjà du **plus large éventail de fonctionnalités**. Et à partir du 9 septembre, la banque offrira à ses utilisateurs la possibilité unique de devenir clients de manière **intégralement digitale et « paperless »**, au moyen d'une simple signature réalisée du doigt, directement sur l'écran du smartphone.



Bancassurance : un moteur de croissance et un modèle de diversification des revenus

En matière d'assurances, la stratégie de Belfius, qui consiste notamment à renforcer la vente de produits Non-Vie à travers ses canaux bancaires, contribue chaque année à inscrire ses ventes au-dessus de la moyenne du marché. L'**encaissement des primes Non-Vie** au niveau du groupe augmente de 6 % pour atteindre 347 millions d'euros. Via les canaux bancaires, la progression s'élève à **9 % pour s'établir à 86 millions d'euros**, entre autres grâce à l'augmentation de 16 % de la nouvelle production. Ces prestations sont largement à imputer aux résultats solides des assurances auto et à l'augmentation constante des ratios de cross-selling, tant pour les assurances incendie et familiales (82 % contre 79 % au 1^{er} semestre 2015) que pour les assurances solde restant dû (142 % contre 138 %). À 99,5 %, le ratio combiné pour les assurances de dommages *all in* fait partie des meilleurs du marché.

Au premier semestre, les réserves de la **branche 23** augmentent de 5 % à 2,1 milliards d'euros et compensent partiellement la diminution des réserves de la branche 21, un produit d'assurance placement en perte de vitesse suite à la baisse des taux d'intérêt. Les réserves totales en Vie chutent de 3 % à 16 milliards d'euros.

Business et Corporate : solides performances dans les nouveaux financements à long terme

Au 1^{er} semestre, **2,9 milliards d'euros (+10 %)** ont été accordés au **segment Business** (PME, indépendants et professions libérales) et aux **clients Corporate** – sur un total de 6,6 milliards d'euros de nouveaux financements à long terme dans l'économie belge. Belfius renforce ainsi sa position sur les deux marchés et, en tant que bancassureur belge, se donne à 100 % pour aider les entrepreneurs belges à transformer leurs idées en succès.

En deux ans, la production de crédits à long terme pour les clients Corporate a été multipliée par deux pour atteindre 1,5 milliard. Cette augmentation exceptionnelle résulte d'une ambition de croissance dans ce segment, de l'engagement de moyens supplémentaires et d'un positionnement pertinent et clair en tant que spécialiste sur le marché du « Business to Government ».

Avec un taux de participation de 73 %, en progression sensible, Belfius confirme également sa position de premier plan dans les **émissions obligataires et les certificats de trésorerie** pour les clients Corporate. Au 1^{er} semestre, la banque émet pour 791 millions d'euros de moyens de financements innovants sous forme d'émissions à court terme (*commercial paper*) et à long terme (MTN et obligations).

Pour le **segment Business**, la part de marché des financements à long terme de Belfius s'élève à environ 13 %. La production de nouveaux crédits à long terme au 1^{er} semestre enregistre un accroissement considérable de 22 % pour atteindre **1,4 milliard d'euros**.

Au 1^{er} semestre, Belfius accompagne **5.927 nouveaux starters (+9 %)** qui peuvent bénéficier de conditions de crédit favorables grâce à la collaboration avec le Fonds européen d'investissement (FEI).



Secteur public & social : leader incontesté du marché

- **Augmentation spectaculaire des crédits à long terme de 24 %**

En dépit de la faiblesse persistante de la demande de crédits à long terme dans le secteur public et social, Belfius accorde au 1^{er} semestre **0,8 milliard d'euros** de nouveaux financements à long terme, soit une **progression spectaculaire de 24 %**. Deux dossiers de financement sur trois sont attribués à Belfius qui confirme ainsi son leadership incontesté sur ce marché.

- **4,5 milliards d'euros de financements innovants**

Avec un taux de participation de **86 %**, Belfius confirme également au premier semestre sa position de leader dans les émissions obligataires et les certificats de trésorerie pour la clientèle (semi-)publique. La banque émet pour **4,5 milliards d'euros** de moyens de financements innovants sous forme d'émissions à court terme (*commercial paper*) et à long terme (MTN et obligations).

Poursuite de la réduction du Legacy historique de 2,1 milliards d'euros

Belfius gère son portefeuille Legacy historique indépendamment des activités commerciales, suivant un programme de réduction tactique du risque. Ces efforts permanents en la matière lui ont permis d'améliorer fortement son profil de risque depuis 2011. D'ici fin 2016, Belfius souhaite faire **coïncider le profil de risque général** des portefeuilles historiques d'obligations et de garanties de crédits hors bilan avec celui de l'activité commerciale.

Parallèlement à la réduction quantitative du portefeuille obligataire (1 milliard d'euros) et du portefeuille de garanties de crédits hors bilan (1,1 milliard d'euros), une attention particulière se porte également sur l'amélioration qualitative de ces deux portefeuilles. Notée A -, la qualité moyenne de crédit reste stable.

Au premier semestre, les activités du Legacy ont généré un impact négatif de **63 millions d'euros** sur le résultat net de Belfius.

Solidité de la solvabilité et de la liquidité

La **position solide de Belfius en termes de liquidité et de solvabilité** découle d'une stratégie de diversification réussie sur le plan du financement et de bonnes performances, à la fois commerciales et en matière de réduction du risque. Le récent **test de résistance réalisé au niveau de l'Union européenne** par l'European Banking Authority (EBA) confirme la solvabilité de la banque. Après avoir été soumise au scénario de stress le plus défavorable, son ratio de capital CET 1 s'élevait à 11,4 %. Un ratio toujours très solide. Belfius se hisse ainsi au rang des banques européennes les mieux capitalisées. Ses prestations sont même substantiellement meilleures que la moyenne (9,4 %) des 51 institutions analysées.



- Le **ratio CET 1 Bâle III (Phased-in)** s'élève à **15,7 %** au 30 juin 2016 (contre 15,1 % un an plus tôt et 15,9 % fin 2015). Le **ratio CET 1 Bâle III (Fully Loaded)** s'élève à 15,2 % au 30 juin 2016 (contre 14 % un an plus tôt et 14,9 % fin 2015). Tous deux répondent largement aux exigences en capital minimum imposées par la BCE et la BNB.
- Le **ratio Solvency II** de Belfius Insurance s'élève à 206 %, l'un des plus élevés d'Europe.

Avec un **ratio LCR** de 121 %, Belfius répond également largement aux exigences en matière de liquidités imposées par la BCE et la BNB. Elle dispose d'une **réserve de liquidités de 32 milliards d'euros**, ce qui représente plus de six fois les sources de financement institutionnelles arrivant à échéance dans l'année.

Grâce à ses solides résultats financiers, à la préservation des bénéfices dans ses fonds propres et à l'amélioration de la valeur de son portefeuille obligataire,

Le total des fonds propres augmente encore légèrement, à hauteur de **8,7 milliards d'euros** en comparaison avec fin 2015.



Conclusions

La croissance durable du résultat net des activités commerciales, ces dernières années, confirme toute la pertinence de la stratégie de Belfius. Celle-ci repose sur trois piliers :

- 1°) un modèle de bancassurance permettant une diversification de ses revenus ;
- 2°) une « satisfaction clients » conduisant à une croissance rapide du nombre de nouveaux clients actifs et du cross-selling ;
- 3°) une efficacité opérationnelle renforcée menant, pour la 4^e année consécutive, à une maîtrise remarquable de ses coûts.

Belfius renforce encore sa solidité financière au 1^{er} semestre avec un ratio CET-1 (Fully Loaded) de 15,2 % pour Belfius Banque, une diminution du Legacy de 2,1 milliards d'euros et un ratio Solvency II de 206 % pour Belfius Insurance. Ce haut niveau de solvabilité est le résultat de la vision à long terme de notre actionnaire. En synergie avec une dynamique commerciale accrue, cette solidité financière élevée donne à Belfius la capacité d'investissement nécessaire pour continuer à développer son nouveau modèle d'affaires.

Jos Clijsters, président du conseil d'administration : « Les résultats solides du 1^{er} semestre offrent la possibilité de verser cette année à notre actionnaire un acompte sur dividende de 75 millions d'euros (sous réserve de l'aval des instances compétentes). Nous ne baisserons pas la garde pour autant. L'environnement économique reste difficile et nous devons poursuivre les efforts engagés ces dernières années et rester particulièrement attentifs aux coûts et aux risques. Néanmoins, la solidité financière acquise en peu de temps et notre dynamique commerciale accrue nous permettent d'assumer par nos propres moyens notre rôle durable en investissant dans l'économie et la société belges. »

Marc Raisière, CEO : « Belfius a réalisé un excellent travail dans un contexte économique et monétaire difficile. Avec des performances à deux chiffres dans quasi tous les domaines commerciaux, elle a prouvé sa résistance et la solidité de sa franchise. Nous travaillons d'arrache-pied à la mise en œuvre de notre nouveau business model, mais nous restons fidèles aux lignes de force stratégiques que nous avons définies voici près de cinq ans déjà, lors de la création de Belfius. Je tiens à remercier nos employés dans les sièges et les réseaux, nos agents indépendants et leurs collaborateurs pour les efforts consentis, ainsi que nos clients pour la confiance qu'ils témoignent à Belfius. »

Contacts presse

Ulrike Pommee
ulrike.pommee@belfius.be / press@belfius.be
02 222 02 57
www.belfius.com



ANNEXE

Highlights financiers et commerciaux

- **Le résultat net de Belfius s'élève à 249 millions d'euros au 1^{er} semestre.**
- **Le résultat net des activités commerciales s'élève à 312 millions d'euros – une performance dans un contexte économique difficile.**
- Dans la droite ligne des années précédentes, la **baisse du Legacy de 2,1 milliards d'euros** a un impact négatif de **63 millions d'euros** sur le résultat net.
- Le **ratio Cost-Income** des activités commerciales s'améliore comparé à fin 2015 pour s'établir à 59 %.
- **6,6 milliards d'euros de nouveaux financements à long terme** sont **octroyés** à l'économie belge, soit une augmentation de **4 %**.
- Pour la première fois, la **croissance organique** des placements des particuliers et des PME dépasse les 2 milliards d'euros (+ 5 %).
- **131.000 nouveaux clients actifs**, soit une progression de **19 %**.
- **Notre position en tant que bancassureur se renforce d'année en année. L'encaissement des primes Non-Vie augmente de 9 % et la nouvelle production Non-Vie, de 16 %.**
- **Le ratio de solvabilité CET 1 (Fully Loaded) s'établit à 15,2 %, range Belfius parmi les banques les mieux capitalisées d'Europe** et satisfait pleinement aux exigences en capital minimum imposées par la BCE et la BNB.
- **Comparé à fin 2015, le total des fonds propres augmente encore légèrement, à hauteur de 8,7 milliards d'euros.**

