

Bruxelles, le 23 février 2018

LA FORCE D'UNE STRATEGIE PERTINENTE ET CONSISTANTE

Pour la sixième année consécutive, Belfius affiche en 2017 un bénéfice en hausse. Le résultat net 2017 après impôts augmente de 13 % à 606 millions d'euros, permettant le versement d'un dividende de 363 millions d'euros pour l'exercice. Cette belle prestation, réalisée dans un contexte de taux bas persistant, est le fruit d'une hausse des revenus opérationnels, d'une gestion maîtrisée des coûts, ainsi que d'une gestion financière et des risques particulièrement prudente et efficace.

Grâce à une stratégie pertinente orientée sur le long terme, à son ancrage belge et à sa solidité financière, Belfius compte désormais parmi les bancassureurs les mieux capitalisés d'Europe. Dotée d'un business model distinctif et intégré, Belfius réalise année après année des résultats nets solides, convainc chaque jour de nouveaux clients, occupe une position de leader dans le domaine du digital, et renforce continuellement sa valeur ajoutée pour l'économie belge.

- **En 2017, le résultat net avant impôts progresse de 23 % à 963 millions d'euros.** Après impôts, cela représente une croissance de 13 % à 606 millions d'euros.
- Le **ratio Cost-Income s'établit à 58,1 %, soit une nouvelle amélioration de 2,4 %.**
- **15,4 milliards d'euros de nouveaux financements à long terme (+ 3 %)** ont été accordés à l'économie belge. L'octroi de crédits à long terme est en hausse de 12 % pour les **clients Corporate** et de 14 % pour les **clients Business**.
- L'encours des **comptes à vue et comptes d'épargne** détenus par la clientèle Retail **progresse de 5 % à 53 milliards d'euros**. L'encours des **placements dans les fonds augmente de 11 % à 26 milliards d'euros** pour ce même segment de clients.
- La position de Belfius en tant que **bancassureur** se consolide année après année. Le **montant des primes encaissées en Non-vie** augmente de 6 % **pour atteindre 674 millions d'euros**. L'encaissement de primes Non-vie via les canaux bancaires s'élève à 189 millions (+ 13 %), une croissance largement supérieure à celle du marché.
- La **satisfaction des clients** poursuit sa progression pour atteindre **95,87 %**, dépassant une nouvelle fois l'objectif de 95 % de clients satisfaits.
- **Avec 15,9 %, le ratio de solvabilité CET 1 Bâle III (Fully Loaded)** reste à un excellent niveau.
- Par rapport à la fin 2016, le **total des fonds propres** de Belfius **augmente** de 0,5 milliard d'euros et s'élève à **9,5 milliards d'euros**. **Ceux-ci ont pratiquement triplé** depuis le rachat de Belfius par les autorités belges fin 2011.

LA PLUS FORTE CROISSANCE BENEFICIAIRE SUR UNE BASE ANNUELLE DEPUIS LA CREATION DE BELFIUS

Le résultat net consolidé de Belfius avant impôts s'établit à 963 millions d'euros (+ 23 %). Après déduction des impôts, le **résultat net atteint 606 millions d'euros (+ 13 %)**. Abstraction faite de l'impact unique de la revalorisation des impôts différés des sociétés (Deferred Taxes) en raison de la nouvelle législation sur l'impôt des sociétés, le résultat net s'élèverait à 711 millions d'euros (+ 33 %).

L'approche stratégique de Belfius consiste à se concentrer essentiellement sur l'évolution du **résultat opérationnel**. Celui-ci s'établit à 615 millions d'euros (+ 12 %). Belfius Banque y contribue à hauteur de 400 millions d'euros (+ 13 %) et Belfius Insurance de 215 millions d'euros (+ 9 %).

A 2,355 milliards d'euros, le **total des revenus** enregistre une hausse de 4 % par rapport à l'année dernière.

Grâce à une politique commerciale, bilantaire et de liquidité efficiente, et en dépit de la faiblesse persistante des taux d'intérêt, Belfius Banque préserve sa marge d'intérêt avec une hausse des **revenus nets d'intérêt** de 5 % à 1 482 millions d'euros. Parallèlement, les **revenus nets issus du commissionnement** progressent de 7 % à 534 millions d'euros.

Du côté de **Belfius Insurance**, les **activités Vie et Non-Vie** contribuent respectivement à hauteur de 268 et 200 millions d'euros aux revenus.

Les **autres revenus** s'élèvent à -129 millions d'euros. Ils sont essentiellement influencés par des taxes bancaires à concurrence de -198 millions d'euros. Ce montant est partiellement compensé par un contexte plus favorable sur les marchés financiers et la capacité de Belfius à tirer parti de la tendance générale de standardisation des contrats de produits de dérivés.

En dépit d'investissements de plus de 130 millions d'euros dans la digitalisation en 2017, les **coûts** restent stables par rapport à l'année précédente et s'établissent à 1 369 millions d'euros. La hausse des revenus permet à Belfius d'atteindre un **ratio Cost-Income de 58,1 %** – une nouvelle amélioration par rapport à 2016.

Les **coûts du risque** des activités bancaires opérationnelles s'élèvent à -72 millions d'euros. Ce faible niveau résulte d'une gestion rigoureuse du risque, des circonstances de marché favorables, ainsi que de la bonne qualité de la production et des portefeuilles de crédits. Sur l'ensemble des activités, les coûts du risque atteignent **-24 millions d'euros**. Ce montant exceptionnel s'explique notamment par la conjoncture favorable dont Belfius a pu tirer parti pour le reliquat du programme de réduction tactique du risque.

LA HAUSSE DE LA SATISFACTION DES CLIENTS PERMET A BELFIUS D'AUGMENTER LA DETENTION MOYENNE DE PRODUITS

La **satisfaction des clients** constitue une priorité stratégique pour Belfius. Elle est en outre le fondement de ses résultats solides et du sentiment de confiance que le bancassureur inspire, année après année, à ses clients. Cette stratégie traduit également un profond changement de culture interne. Chaque coût et investissement est en effet examiné au regard de sa valeur ajoutée réelle pour le client. Cette hausse de la satisfaction, conjuguée à la vente d'assurances Non-Vie par le biais des canaux bancaires, permet une progression de la **détention moyenne de produits** par client Retail en 2017, ce qui contribue au renforcement des résultats commerciaux.

En 2017, Belfius obtient un **score global de satisfaction de 95,87 %**, dépassant une nouvelle fois son ambition stratégique de 95 % de clients satisfaits. Le score s'établit à 94,8 % auprès des clients particuliers, et à 98 % auprès des clients Public, Social et Corporate.



CLIENTELE RETAIL & BUSINESS : NOUVELLE ANNEE EXCEPTIONNELLE POUR LES CREDITS ET LES PLACEMENTS

■ Troisième année exceptionnelle consécutive pour les crédits hypothécaires

En 2017, **9,5 milliards d'euros (+3 %)** en nouveaux financements à long terme sont octroyés à des clients Retail et Business.

Dans le **segment Retail**, ces financements concernent essentiellement des crédits hypothécaires. 2015 et 2016 étaient déjà des années exceptionnelles dans ce domaine; en 2017, Belfius parvient à se maintenir à cet excellent niveau, avec une production de **5,5 milliards d'euros en crédits hypothécaires**, et une part de marché en hausse à quelque 15,7 % pour l'ensemble du groupe. Il en va de même pour la production de crédits à la consommation, de l'ordre de 0,7 milliard d'euros, qui s'établit au même niveau que l'an dernier.

■ Les crédits à long terme aux clients Business progressent de 14 %

Pour le **segment Business**, la part de marché des financements à long terme de Belfius s'élève à 13,5 % (chiffre estimé), et la production de nouveaux **crédits à long terme** augmente, en 2017, pour atteindre **3,3 milliards d'euros (+ 14 %)**.

Dans le segment des **starters**, Belfius propose entre autres un package étendu d'accompagnement et de services. Grâce aux garanties accordées par le Fonds européen d'investissement (FEI), la banque peut proposer aux start-up innovantes des avantages supplémentaires en matière d'octroi de crédits. De surcroît, Belfius a conclu en 2017 un accord avec l'accélérateur de start-up et de scale-up The Birdhouse, visant à investir chaque année de manière intensive dans un programme destiné aux starters. Il se traduit par l'octroi de crédits avantageux aux start-up les plus prometteuses et de capitaux d'investissement aux plus performantes. Des accords similaires ont été conclus avec W.IN.G (Wallonia Innovation and Growth) et Wikipreneur. En 2017, Belfius accompagne **12 466 nouveaux starters**, soit une progression de 7 % par rapport à 2016.

■ Épargne et placements : les investissements dans les fonds connaissent une forte croissance de 11 %, tout comme les placements effectués via mandats et contrats de services (+ 10 %)

Le volume total des **comptes d'épargne et des comptes à vue** progresse de 5 % pour atteindre 53 milliards d'euros, et les placements récurrents augmentent de 38 %. Quant aux **investissements dans les fonds**, ils augmentent de 2,6 milliards d'euros net pour atteindre 26 milliards d'euros (+ 11 %). En 2017, **l'encours total de l'épargne et des placements** des clients Retail et Business s'élève à 106 milliards d'euros (+ 3 %).

Dans cet encours, 36,6 milliards d'euros (soit 7 % de plus qu'en 2016) proviennent des placements de 110 000 clients Private, qui ont pu bénéficier de l'expertise de plus de 251 Private Bankers locaux certifiés. Cette croissance souligne la position de Belfius en tant que **banque privée** de premier plan. Le montant des placements confiés à Belfius via des mandats et des contrats de services progresse quant à lui de 10 % en 2017 pour s'établir à 11,2 milliards d'euros.

■ Plus d'un million d'utilisateurs pour les apps : Belfius continue de donner le ton dans le domaine de la banque mobile en Belgique

Belfius continue de donner le ton en matière de banque mobile en Belgique. Fin 2017, les **apps Belfius** pour smartphones et tablettes comptent **1 071 000 utilisateurs (+ 26 %)** et sont consultées en moyenne 1 fois par jour par client. Les **chiffres de satisfaction extrêmement élevés** montrent que l'innovation continue, axée sur la convivialité et l'utilité pour le client, se révèle payante.

Belfius améliore constamment les **fonctionnalités de ses apps**. En 2017, elle a introduit entre autres le paiement sans contact aux caisses via smartphone Android. En collaboration avec sa filiale innovante The Studio, elle a aussi développé « Pengo », qui permet de générer et d'envoyer des demandes de paiement via les plateformes de messagerie. Par ailleurs, dans le cadre de la directive PSD2, Belfius entend compter cette année parmi les premières banques à prendre en charge la gestion des autres comptes et l'exécution des opérations de paiement de ces comptes via Belfius Mobile. Un chatbot a également fait son apparition sur le canal de vente directe et de conseils (Belfius Connect) pour répondre aux questions relatives aux cartes de crédit. Ce n'est pas une coïncidence si 31 % des nouvelles cartes de crédit, 41 % des nouveaux contrats d'épargne-pension et 29 % des nouveaux comptes d'épargne sont achetés via les canaux directs.



L'ALIGNEMENT STRATEGIQUE DE BELFIUS BANQUE ET BELFIUS INSURANCE PORTE SES FRUITS

Le renforcement de l'**alignement stratégique et structurel** entrepris l'an dernier entre Belfius Banque et Belfius Insurance porte ses fruits. Il amène une croissance encore plus solide des produits Vie et Non-vie et un cadre favorable au lancement d'une gamme innovante de produits d'assurance-placement de la branche 23/branche 44. Il permet aussi une offre digitale de produits bancaires et d'assurances encore plus performante ainsi qu'une expérience client intégrée et sur mesure pour la clientèle de la banque et de l'assureur. De plus, en octobre, Belfius et Touring ont conclu un partenariat stratégique pour mieux servir les clients dans le domaine des assurances assistance, et développer des solutions innovantes dans le domaine de la mobilité.

En ce qui concerne la croissance de l'**encaissement des primes Non-vie**, Belfius dépasse une nouvelle fois largement la moyenne du marché. Au niveau du groupe, l'encaissement des primes Non-vie progresse de 6 % par rapport à 2016 et s'élève à 674 millions d'euros. L'encaissement des primes évolue de 13 % à 189 millions d'euros pour les canaux bancaires. Les ratios de cross-selling sont excellents, aussi bien pour les assurances incendie et familiale (85 %) que les assurances solde restant dû (144 %). Le ratio combiné opérationnel pour les assurances de dommages via les canaux bancaires est de 95 %, un niveau rentable.

En ce qui concerne les **assurances Vie**, les réserves de la branche 23 augmentent fortement de 18 % à 2,5 milliards d'euros par rapport à l'année précédente. Cette hausse compense partiellement la baisse des réserves de la branche 21 qui, dans un contexte de faiblesse des taux, attire de moins en moins de clients. Le total des réserves en Vie diminue légèrement à 15,4 milliards d'euros.

FORTE CROISSANCE DES CREDITS ACCORDES AUX CLIENTS CORPORATE ; LEADERSHIP INCONTESTE DANS LE SECTEUR PUBLIC & SOCIAL

■ Prestations exceptionnelles dans le domaine des crédits à long terme

En 2017, sur un total de 15,4 milliards d'euros, Belfius accorde **5,9 milliards d'euros** (+ 3 %) de nouveaux financements à long terme dans l'économie belge pour les clients Corporate et du secteur public. La production de crédits à long terme pour les **clients Corporate** augmente de 12 % à 3,8 milliards d'euros. Belfius fait ainsi partie des 4 plus grandes banques belges, avec une **part de marché** en termes d'encours qui progresse de 9 % fin 2015 à 12,2 % (chiffre estimé) fin 2017. Cette augmentation exceptionnelle est e.a. le résultat de notre ambition de croissance sur ce segment, de l'utilisation de ressources supplémentaires et d'un positionnement pertinent et clair en tant que spécialiste du marché « Business to Government ».

Malgré la faible demande du marché en 2017, Belfius accorde **2,1 milliards d'euros** de nouveaux financements à long terme au **secteur public**. La banque est et reste le leader incontesté du marché, et répond à chaque demande d'offre de financement de la part des entités du secteur public, à des conditions qui sont également adéquates pour elle. Elle gère la trésorerie de la quasi-totalité des pouvoirs locaux et s'est vue attribuer 73 % des dossiers de financement en 2017. En outre, en décembre, Belfius a été à nouveau choisie comme caissier exclusif de la Région de Bruxelles-Capitale, rôle que la banque exerce en permanence depuis 1991.

■ 5,4 milliards d'euros de financements innovants

Belfius confirme également sa position de leader en **émissions Debt Capital Markets (DCM)** pour la clientèle (semi-) publique et Corporate en prenant part à respectivement 86 % et 58 % des mandats disponibles sur le marché belge. En 2017, la banque émet pour **5,4 milliards d'euros** de moyens de financement innovants sous forme d'émissions à court terme (encours moyen de commercial paper) et à long terme (Medium Term Notes et obligations).

Pour la cinquième année consécutive, Euronext a couronné Belfius « **No. 1 Bond Finance House of the Year** ». Ce prix confirme à nouveau le rôle stratégique de la banque dans les émissions obligataires pour des émetteurs belges.

Grâce au **partenariat stratégique** que Belfius a conclu à la fin de l'année dernière avec **Kepler Cheuvreux**, le plus grand courtier en actions indépendant d'Europe, la banque pourra acquérir la même position de leader en Belgique qu'à l'heure actuelle en DCM et renforcer son offre de services pour les clients Corporate et Wealth Management. Ensemble, les deux sociétés garantissent une offre de haute qualité dans le domaine des Equity Capital Markets (transactions ECM), de la recherche sur les actions, des ventes institutionnelles et de courtage.



■ Smart Belgium : un nouvel écosystème pour une société plus durable et « intelligente »

Avec le programme « Smart Belgium », Belfius remplit sa mission de soutien à tous les piliers de l'économie belge, et construit une société durable et plus « intelligente » en collaboration avec le secteur public et social, les entreprises et le monde académique. En novembre, la société **Smart Belgium Services**, filiale à 100 % de Belfius, a vu le jour pour conseiller dans la conception et la réalisation de leur stratégie « Smart » tous les acteurs impliqués dans le développement des « Smart Cities » en Belgique. Pour le financement de ces projets, les participants peuvent, entre autres, recourir à des prêts avantageux dans le cadre d'un accord de coopération que Belfius a conclu avec la Banque européenne d'investissement (BEI) depuis 2014. Plus de 660 millions d'euros de prêts ont déjà été accordés à plus de 100 projets.

BELFIUS RESTE UN DES BANCASSUREURS LES MIEUX CAPITALISES D'EUROPE

La position solide de Belfius en termes **de liquidité et de solvabilité** découle d'une stratégie de diversification réussie sur le plan du financement, d'une gestion efficiente des coûts et des risques et de performances commerciales durables.

Le ratio CET 1 Bâle III (Fully Loaded) s'élève à 15,9 % et reste à un excellent niveau. **Le ratio Solvency II** de Belfius Insurance s'élève à 219 %, un des plus élevés d'Europe. Les actifs à risques pondérés (ou Risk-Weighted Assets) augmentent de 8 % pour s'établir à 50,6 milliards d'euros, notamment en raison de la forte croissance des activités opérationnelles.

Avec un **ratio LCR de 130 %**, Belfius répond largement aux exigences en matière de liquidités imposées par la BCE et la BNB. Le ratio NSFR est encore amélioré à 116 %.

Par rapport à la fin 2016, **le total des fonds propres** de Belfius augmente encore de 0,5 milliard d'euros et s'élève à **9,5 milliards d'euros**. Ce total a quasiment triplé depuis le rachat de Belfius par les autorités belges en 2011.



CONCLUSIONS

Grâce à des revenus opérationnels croissants, une maîtrise intense des coûts et une gestion financière et du risque efficiente, l'excellent résultat net de 2017 confirme la capacité bénéficiaire durable de Belfius, à fortiori à la lumière de la persistance d'un environnement de taux difficile.

Apporter une contribution maximale à l'économie belge et offrir aux clients le meilleur en termes de service et d'expérience : voilà ce qui motive l'ambition de Belfius d'accroître ses résultats chaque année. Outre le solide profil financier et de risque qu'ambitionne Belfius par la diversification et la croissance de ses revenus opérationnels et par sa recherche permanente d'efficacité, la stratégie à long terme de Belfius repose sur :

- Un modèle de bancassurance intégré, qui offre des possibilités de one stop shopping pour tous les besoins bancaires et d'assurances du client et qui constitue un levier important pour la diversification et la croissance futures des revenus.
- Un ancrage dans tous les segments de l'économie belge qui permet à Belfius de réinvestir l'épargne locale dans l'octroi de crédits et d'exploiter pleinement la synergie qui existe entre les segments de clients, les produits et les business lines, afin de diversifier les risques, d'accroître les revenus et de maîtriser les coûts.
- La priorité donnée à la satisfaction des clients, meilleure garantie d'un degré de recommandation et d'équipement en hausse et d'une valeur ajoutée accrue pour toutes les parties prenantes.
- Des touch points et des centres de décision locaux et facilement accessibles dans le cadre d'une stratégie de distribution omni-channel intégrée.
- Une approche clients « human-digital » distinctive qui combine harmonieusement le leadership digital, assorti de ses applications et canaux digitaux conviviaux et performants, avec une gestion des relations d'excellente qualité, grâce aux collaborateurs commerciaux.
- Un engagement sociétal, avec Belfius en tant que précurseur d'une nouvelle culture bancaire et promoteur d'initiatives qui contribuent à la qualité de la société.

Belfius est convaincu que cette stratégie à long terme offre la meilleure garantie d'un modèle d'activité tourné vers l'avenir, d'une croissance solide des résultats opérationnels et d'une valeur ajoutée durable pour toutes les parties prenantes.

Jos Clijsters, président du Conseil d'administration : « Grâce à la croissance permanente de nos revenus opérationnels, à une maîtrise constante des coûts et à l'efficacité de la gestion financière et du risque, Belfius a encore démontré en 2017 sa capacité à améliorer ses résultats chaque année. Tout en maintenant notre excellent profil financier et de risque, les très bons résultats de 2017 offrent dès lors la possibilité au Conseil d'administration de proposer à l'Assemblée générale le versement pour l'exercice 2017 d'un dividende de 363 millions d'euros – correspondant à un taux de distribution de 60 %. Sur ce montant, un acompte sur dividende de 75 millions d'euros a déjà été versé en septembre de l'année dernière. »

Marc Raisière, CEO : « En 2017, Belfius réalise la plus forte croissance bénéficiaire sur une base annuelle depuis sa création et notre résultat net avant impôts frôle la limite symbolique du milliard d'euros. En dépit d'un environnement de taux bas persistant, nos revenus d'intérêts nets augmentent, mais également et plus encore, nos revenus nets issus du commissionnement. Parallèlement, nous octroyons 15,4 milliards de financements à long terme, soit 3 % de plus, à l'économie belge. Les raisons sont évidentes: la pertinence de notre stratégie à long terme, notre concentration imperturbable sur l'efficacité, l'augmentation régulière et la diversification de nos revenus opérationnels, ainsi que la satisfaction croissante de nos clients. Nous pouvons légitimement être fiers de nos excellents résultats. Pour autant, nous ne devons pas baisser notre garde face aux défis à venir de notre secteur. Je tiens à remercier tous nos clients de leur confiance et à féliciter chaleureusement nos collaborateurs du siège et des réseaux ainsi que nos agents indépendants et leurs collaborateurs pour leur contribution à nos excellents résultats en 2017. »



CHIFFRES CLES ⁽¹⁾

COMPTE DE RESULTATS CONSOLIDE		2016	2017
<i>(en millions d'EUR)</i>			
REVENUS		2 259	2 355
CHARGES		(1 366)	(1 369)
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		893	986
Coût du risque		(116)	(33)
Dépréciations des immobilisations (in)corporelles		3	9
RESULTAT NET AVANT IMPOT		780	963
Charge d'impôt		(244)	(357)
RESULTAT NET APRES IMPOT		535	606
attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		0	0
RESULTAT NET PART DU GROUPE		535	606
<i>Dont</i>	<i>Banque</i>	335	435
	<i>Assurance</i>	201	171
BILAN CONSOLIDE			
<i>(en millions d'EUR)</i>		2016	2017
TOTAL DE L'ACTIF		176 721	167 959
<i>Dont</i>	<i>Prêts et créances sur établissements de crédit et banques centrales</i>	27 114	24 358
	<i>Prêts et créances sur la clientèle</i>	89 702	90 057
	<i>Investissements financiers détenus jusqu'à l'échéance</i>	5 393	5 442
	<i>Actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultats</i>	2 986	3 240
	<i>Actifs financiers disponibles à la vente</i>	18 820	17 983
	<i>Dérivés</i>	25 307	20 303
TOTAL DES DETTES		167 709	158 438
<i>Dont</i>	<i>Dettes envers les établissements de crédit</i>	12 582	11 110
	<i>Dettes envers la clientèle</i>	74 171	76 274
	<i>Passifs financiers à la juste valeur par le compte de résultats</i>	7 524	8 893
	<i>Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées</i>	25 380	23 226
	<i>Dérivés</i>	29 573	21 264
FONDS PROPRES TOTAUX		9 012	9 521
<i>Dont</i>	<i>Fonds propres de base</i>	8 694	9 084
	<i>Gains ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultats</i>	318	437
RATIOS		2016	2017
Rendement des fonds propres (ROE)		6,4%	7,0%
Ratio coûts-revenus (C/I ratio)		60,5%	58,1%
Ratio de qualité des actifs		2,54%	1,99%
Ratio de couverture		54,4%	63,3%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		127%	130%
Ratio structurel de liquidité à long terme (NSFR)		110%	116%
RATIOS DE SOLVABILITÉ		2016	2017
Ratio CET 1 Phased In ⁽²⁾		16,6%	16,1%
Ratio CET 1 Fully Loaded ⁽²⁾		16,1%	15,9%
Ratio Phased In de fonds propres total ⁽²⁾		19,4%	18,6%
Ratio Fully Loaded de fonds propres total (2)		18,4%	18,1%
Ratio de levier Phased In		5,4%	5,6%
Ratio de levier Fully Loaded		5,3%	5,5%
Ratio Solvency II (avant dividende)		217%	230%
Ratio Solvency II (après dividende)		207%	219%

(1) non-audité

(2) Pour déterminer le ratio Common Equity Tier 1 capital selon Bâle III, l'autorité de contrôle demande à Belfius d'appliquer une déconsolidation prudentielle de Belfius Insurance et une pondération de 370% sur la participation. Ce procédé est communément appelé « Compromis Danois ».



Les comptes annuels de Belfius sont établis conformément aux normes internationales d'information financière adoptées par l'Union européenne ('IFRS-UE'). Le compte de résultats de Belfius est en cours d'élaboration et pourrait être soumis à des modifications liées à des événements ultérieurs, jusqu'au conseil d'administration du 22 mars 2018. Tous les chiffres mentionnés dans ce document ne sont dès lors pas vérifiés à ce stade.

Le présent document ne constitue pas une offre d'achat ou de vente de titres, ni une sollicitation d'achat ou de souscription de titres, en Belgique ou dans toute autre juridiction. Ce document contient des déclarations prospectives impliquant nécessairement des risques et des incertitudes, en particulier des déclarations portant sur des plans, des objectifs, des attentes et des intentions. Il est porté à l'attention du lecteur que ces déclarations comportent des risques connus ou inconnus et sont sujettes à des incertitudes importantes sur les plans opérationnel, économique et concurrentiel, dont beaucoup sont dehors du contrôle de Belfius. Si certains de ces risques et incertitudes venaient à se matérialiser, ou si des hypothèses retenues s'avéraient incorrectes, les résultats réels pourraient dévier significativement de ceux anticipés, attendus, projetés ou estimés. Dans ce contexte, Belfius et toute autre personne décline toute responsabilité à ce sujet.

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

